



IMPIANTI ASTICO
ENERGIE IN MOVIMENTO

Impianti Astico S.r.l.

P. IVA 02964950246 – R.E.A. (VI) 288127

Cap. Soc. 379.666,00 Euro

Via San Giovanni Bosco, 77/A – 36016 Thiene
(VI)

Sito internet www.impiantiastico.it

Email info@impiantiastico.it

PEC impiantiastico@legpec.it

Tel. 0445.368311 -Fax 0445.372366

Bilancio di esercizio 2019

Assunto con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 28.04.2020



IMPIANTI ASTICO
ENERGIE IN MOVIMENTO

Impianti Astico S.r.l.
P. IVA 02964950246 – R.E.A. (VI) 288127
Cap. Soc. 379.666,00 Euro
Via San Giovanni Bosco, 77/A – 36016 Thiene
(VI)

Sito internet www.impiantiastico.it
Email info@impiantiastico.it
PEC impiantiastico@legpec.it
Tel. 0445.368311 - Fax 0445.372366

Sommarario

STATO PATRIMONIALE.....	5
CONTO ECONOMICO	9
NOTA INTEGRATIVA.....	13
Premessa.....	13
Attività svolte.....	13
Il quadro normativo di riferimento.....	13
Condizioni operative e sviluppo dell'attività.....	13
La gestione degli investimenti	14
Andamento della gestione.....	15
Principali dati economici	15
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.....	15
Criteri di formazione	16
Criteri di valutazione	16
Dati sull'occupazione.....	18
Attività	18
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.....	19
B) Immobilizzazioni.....	19
I. Immobilizzazioni immateriali.....	19
II. Immobilizzazioni materiali.....	19
III. Immobilizzazioni finanziarie.....	21
C) Attivo circolante.....	21
I. Rimanenze.....	21
II. Crediti	22
III. Attività finanziarie	22
IV. Disponibilità liquide	22
D) Ratei e risconti	23
Passività	23
A) Patrimonio netto.....	23
B) Fondi per rischi e oneri	24
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.....	25
D) Debiti.....	25
E) Ratei e risconti	26
Conti d'ordine.....	26
Conto economico.....	26
A) Valore della produzione	26
B) Costi della produzione	27
C) Proventi e oneri finanziari	30
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	31

<i>Imposte sul reddito d'esercizio</i>	31
<i>Risultato di esercizio</i>	31
<i>Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate</i>	31
<i>Altre informazioni</i>	31
<i>Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124</i>	31
<i>Destinazione del risultato d'esercizio</i>	32
<i>Relazione sul governo societario ai sensi dell'art. 6, co. 4 del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175</i>	32
RENDICONTO FINANZIARIO.....	39

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
 Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Bilancio al 31 dicembre 2019**STATO PATRIMONIALE**

Stato patrimoniale attivo	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	464	696
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.200	5.200
7) Altre	55.804	61.204
	<hr/>	<hr/>
	61.468	67.100
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	365.418	365.418
2) Impianti e macchinario	15.704.054	16.482.455
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	55.633	67.331
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	389.743	357.878
	<hr/>	<hr/>
	16.514.848	17.273.082
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		
2) Crediti		25.000
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
		<hr/>
		25.000
Totale immobilizzazioni	16.576.316	17.365.182

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
 Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

- 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3) Lavori in corso su ordinazione
- 4) Prodotti finiti e merci
- 5) Acconti

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	691.745	612.702
- oltre 12 mesi		
	691.745	612.702
2) Verso imprese controllate		
3) Verso imprese collegate		
4) Verso controllanti		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	2.427	122.166
- oltre 12 mesi		
	2.427	122.166
5-ter) Per imposte anticipate		
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	280.962	281.849
- oltre 12 mesi	68.369	68.369
	349.331	350.218
	1.043.503	1.085.086

III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Strumenti finanziari derivati attivi
- 6) Altri titoli
- 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	1.703.118	1.159.287
-------------------------------	-----------	-----------

2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	719	332
	<u>1.703.837</u>	<u>1.159.619</u>
Totale attivo circolante	2.747.340	2.244.705
D) Ratei e risconti	27.177	30.196
Totale attivo	19.350.833	19.640.083
Stato patrimoniale passivo	31/12/2019	31/12/2018
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	379.666	379.666
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	250.562	250.562
III. Riserva di rivalutazione	12.394.010	12.394.010
IV. Riserva legale	257.979	257.979
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	2.451.186	2.263.623
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	
Altre...	124.081	124.081
	<u>2.575.265</u>	<u>2.387.704</u>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	498.993	587.563
IX. Perdita d'esercizio		
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	16.356.475	16.257.484
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	114.698	30.000
Totale fondi per rischi e oneri	114.698	30.000
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.675	
D) Debiti		
1) Obbligazioni		

2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	159.531	313.007
- oltre 12 mesi	2.540.068	2.699.599
	2.699.599	3.012.606
5) Debiti verso altri finanziatori		
6) Acconti		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	58.700	231.832
- oltre 12 mesi		
	58.700	231.832
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate		
10) Debiti verso imprese collegate		
11) Debiti verso controllanti		
11_bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza Sociale		
- entro 12 mesi	9.027	865
- oltre 12 mesi		
	9.027	865
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	110.092	106.431
- oltre 12 mesi		
	110.092	106.431
Totale debiti	2.877.418	3.351.734
E) Ratei e risconti	567	865
Totale passivo	19.350.833	19.640.083

Thiene, 28 aprile 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dr. Giordano Rossi



IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Bilancio al 31 dicembre 2019**CONTO ECONOMICO**

Conto economico	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.277.969	2.461.818
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	228.403	82.735
- contributi in conto esercizio		
	<u>228.403</u>	<u>82.735</u>
Totale valore della produzione	2.506.372	2.544.553
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.993	2.057
7) Per servizi	300.330	433.171
8) Per godimento di beni di terzi	183.443	184.072
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	116.428	
b) Oneri sociali	37.580	
c) Trattamento di fine rapporto	7.751	
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	3.340	
	<u>165.099</u>	
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.631	5.698
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	795.409	795.792
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	<u>801.040</u>	<u>801.490</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime,		

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

<i>sussidiarie, di consumo e merci</i>		
12) <i>Accantonamento per rischi</i>	114.698	10.000
13) <i>Altri accantonamenti</i>		
14) <i>Oneri diversi di gestione</i>	84.209	148.525
Totale costi della produzione	1.651.812	1.579.315
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	854.560	965.238
C) Proventi e oneri finanziari		
15) <i>Proventi da partecipazioni</i>		
16) <i>Altri proventi finanziari</i>		
a) <i>da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>		
- <i>da imprese controllate</i>		
- <i>da imprese collegate</i>		
- <i>da controllanti</i>		
- <i>da imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>		
- <i>altri</i>		
b) <i>da titoli iscritti nelle immobilizzazioni</i>		
c) <i>da titoli iscritti nell'attivo circolante</i>		
d) <i>proventi diversi dai precedenti:</i>		
- <i>da imprese controllate</i>		
- <i>da imprese collegate</i>		
- <i>da controllanti</i>		
- <i>da imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>		
- <i>altri</i>	295	391
	<u>295</u>	<u>391</u>
	295	391
17) <i>Interessi e altri oneri finanziari:</i>		
- <i>verso imprese controllate</i>		
- <i>verso imprese collegate</i>		
- <i>verso controllanti</i>		
- <i>verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>		
- <i>altri</i>	102.411	143.984
	<u>102.411</u>	<u>143.984</u>
17-bis) <i>Utili e Perdite su cambi</i>		
Totale proventi e oneri finanziari	(102.116)	(143.593)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) <i>Rivalutazioni</i>		
19) <i>Svalutazioni</i>		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	752.444	821.645
<i>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>		
a) Imposte correnti	253.451	234.082
b) Imposte di esercizi precedenti		
c) Imposte differite e anticipate		
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale		
	253.451	234.082
21) Utile dell'esercizio	498.993	587.563

Thiene, 28 aprile 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dr. Giordano Rossi



IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Bilancio al 31 dicembre 2019

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

Attività svolte

La Società nasce nel dicembre 2001 a seguito dell'atto di scissione di ramo aziendale al rep. n. 47248, redatto il 27/11/2001 dalla dr. Giulia Clarizio, notaio in Schio, contestualmente alla trasformazione di Astico Acque, azienda speciale ai sensi della L. 142/90, in società a responsabilità limitata.

Con atto del Notaio Anna Maria Fiengo di Thiene, n. 58.930 del 14/12/2005 sono entrati a far parte della compagine sociale anche i comuni di Pedemonte, Lastebasse, Valdastico, Tonezza del Cimone e Laghi per un totale complessivo di 24 soci.

Ai sensi dello statuto aziendale la società ha per oggetto la costruzione, la manutenzione ed il rinnovo delle reti idriche, anche funzionali alla produzione di energia elettrica, dei relativi impianti e strutture; la progettazione e la realizzazione, costruzione esclusa, e la gestione di opere civili, meccaniche ed idrauliche e di infrastrutture primarie e secondarie; lo svolgimento di studi, modelli e ricerche nei settori sopra indicati.

Il quadro normativo di riferimento

I capisaldi normativi di riferimento per la realizzazione e la gestione degli impianti di produzione da fonti idroelettriche sono costituiti dal D.Lgs. 03 aprile 2006, n. 152, che sintetizza e riassume in un unico provvedimento le numerose norme in materia ambientale che nel tempo si sono succedute, dal R.D. n. 1775 del 11/12/1933 che regola e norma in materia di derivazioni e utilizzazioni delle acque pubbliche e dalle conseguenti leggi Regionali.

La normativa di riferimento per la vendita dell'energia elettrica prodotta da fonti rinnovabili è il D.Lgs 387/2003 specifico per gli impianti idroelettrici seguito da una serie di provvedimenti dell'Autorità per l'Energia Elettrica e Gas (AEEG) nel tempo succedutesi.

L'incentivazione tariffaria, per quanto riguarda la produzione di energia elettrica da impianti fotovoltaici, è invece regolata da decreti del Ministero dello Sviluppo Economico, quali il D.M. del 6 agosto 2010, definito "Terzo Conto Energia", oltre ai conseguenti provvedimenti dell'AEEG.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Impianti Astico S.r.l. è proprietaria degli impianti di acquedotto, fognatura e depurazione dell'ex Azienda consortile Astico Acque.

Secondo quanto previsto dallo Statuto, opera nel settore delle fonti di energia rinnovabile, con un programma di acquisizione, sistemazione e potenziamento di impianti per la produzione di energia idroelettrica.

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

La società dal 2014 si era avvalsa per lo svolgimento dei servizi aziendali per la gestione delle attività amministrative ordinarie e la gestione delle centrali idroelettriche di ERAV S.r.l., una società di scopo (con dipendenti) partecipata al 50% da Impianti Astico S.r.l. e dal 50% dalla Impianti Agno S.r.l. (altra società partecipata interamente da 10 comuni dell'alto vicentino e avente il medesimo scopo sociale). In seguito all'entrata in vigore del TUSP 175/2016, i Comuni soci hanno ritenuto di procedere alla messa in liquidazione di E.R.A.V. S.r.l. e all'assunzione dei dipendenti di E.R.A.V. S.r.l. in capo alle società Impianti Astico S.r.l. (e Impianti Agno S.r.l.). Tale processo si è concluso e, a partire dal 1 gennaio 2019, i dipendenti sono stati trasferiti in quota parte alle dipendenze di Impianti Astico S.r.l..

La società, inoltre, a partire dal 1 gennaio 2019, ha operato all'interno di un contratto di rete stipulato il 24.12.2018 con Impianti Agno S.r.l. con la quale ha esercitato in forma coordinata e sinergica le attività di gestione degli impianti di produzione idro-elettrica.

Impianti Astico Srl ha in essere un contratto di locazione di beni produttivi con VIACQUA Spa, decorrente dal 1 gennaio 2018 e di durata fino al 31.12.2026, in base al quale la Società ha contabilizzato un canone di locazione di 270.195 Euro. Tale canone di locazione è stato aggiornato alla misura riconosciuta tra i costi di gestione compensati con la tariffa del Servizio Idrico Integrato dall'Ambito Territoriale Ottimale Bacchiglione.

I beni che la Società concede in locazione al gestore del Servizio Idrico Integrato sono costituiti dall'acquedotto, dalla fognatura e dall'impianto di depurazione di Thiene già di proprietà dell'Astico Acque dalla quale la Società deriva da scissione, nonché da reti ed impianti realizzati o in corso su beni dei Comuni Soci.

La gestione degli investimenti

Nell'ambito del programma degli investimenti per l'anno 2019, sono state svolte le seguenti attività:

- Sono stati completati i lavori per la trasformazione della turbina, dismessa dall'impianto idroelettrico di Piovene, per metterla a disposizione delle attività didattiche che la società ha in essere con le scuole dell'Alto Vicentino. La turbina, sezionata e tinteggiata con colori diversi per evidenziarne le diversi componenti, è stata posizionata all'interno dei locali dell'impianto idroelettrico di Fusine, dove si svolgono parte delle attività didattiche.
- E' stato installato un nuovo sistema di telelettura dei contatori di produzione per le centrali idroelettriche che permette di acquisire e archiviare i dati da remoto risparmiando costi e tempi per le trasferte del personale addetto alla manutenzione. La fornitura ha compreso sia la licenza software del programma di acquisizione, che la sua installazione e configurazione, oltre alla sostituzione di alcuni contatori che sono risultati non teleleggibili.
- E' proseguito l'iter per la Verifica di Assoggettabilità (Screening) da parte della Regione del Veneto per gli interventi di adeguamento dell'opera di presa della centrale idroelettrica Rossi, in località Stancari, nel Comune di Arsiero. I professionisti incaricati hanno redatto e presentato alla Conferenza dei Servizi indetta dal Comitato Tecnico Regionale V.I.A., le relazioni ambientali richieste.
- La società è in attesa dell'esito dell'udienza presso il Tribunale Superiore delle Acque Pubbliche, fissata per il 10 giugno 2020 per il ricorso di impugnazione del decreto della Regione Veneto n. 127 del 26 aprile 2018 con il quale veniva negata l'autorizzazione alla costruzione e all'esercizio dell'impianto idroelettrico Val Tovo.
- Sono state riconfermate le attività previste nel "Percorso Acqua Oro Giallo" in collaborazione con Impianti Agno Srl ed il supporto delle guide ambientali del Centro Sportivo "Le Guide" di Valdagno. Hanno aderito all'iniziativa circa 27 classi degli Istituti scolastici delle Vallate dell'Agno e dell'Astico. Il costo delle attività ammonta a Euro 7.450.
- Con il CDA del 17.09.2019, su iniziativa dei Soci del Comune di Carrè e del Comune di Chiuppano, relativamente al progetto denominato "Differenziamoci" per l'anno 2019-2020, è stato fissato un budget annuale di Euro 2.000 per finanziare attività rivolte all'educazione ambientale proposte dai propri Soci. Nel caso le richieste di finanziamento fossero superiori al budget annuale stabilito, si procederà con sorteggio, fino ad un massimo di due beneficiari a rotazione.

Andamento della gestione

Principali dati economici

I Costi

I costi relativi alla gestione operativa sono riepilogati nella tabella che segue con il confronto rispetto all'esercizio precedente. E' indicata anche l'incidenza in percentuale di ogni voce sul totale dei costi di produzione.

Descrizione	31/12/2019	Incidenza in %	31/12/2018
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.993	0,2%	2.057
Servizi	300.330	18,2%	433.171
Godimento beni di terzi	183.443	11,1%	184.072
Personale	165.099	10,0%	
Ammortamento immobilizzazioni e accantonamenti	915.738	55,4%	811.490
Oneri diversi di gestione	84.209	5,1%	148.525
Totali costi di produzione	1.651.812	100,00%	1.579.315

L'importo di maggiore incidenza è dato dagli accantonamenti per ammortamenti. Per quanto attiene alla componente finanziaria è opportuno sottolineare che gli interessi passivi che sono stati pagati sui finanziamenti, ottenuti per sostenere gli investimenti, a Unicredit Banca d'Impresa spa, Cassa Centrale Banca spa ammontano per l'esercizio 2019 ad Euro 102.411.

I Ricavi

I ricavi relativi alla gestione operativa sono riepilogati nella tabella che segue con il confronto rispetto all'esercizio precedente. E' indicata anche l'incidenza in percentuale di ogni voce sul totale del valore della produzione.

Descrizione	31/12/2019	Incidenza in %	31/12/2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.277.969	90,9%	2.461.818
Altri ricavi e proventi	228.403	9,1%	82.735
Totale valore della produzione	2.506.372	100,00%	2.544.553

Tra i ricavi dell'attività caratteristica sono presenti i corrispettivi per la vendita di energia elettrica prodotta dalle centraline idroelettriche di Arsiero, Piovene, Zanè, Vanzi e Fusine (Posina), nonché la cessione di forza motrice prodotta dall'impianto fotovoltaico di Thiene; per i certificati GRIN sono presenti quelli derivanti dalle centraline di Zanè e Arsiero, il canone pagato da VIACQUA Spa per l'utilizzo degli impianti della Società (euro 270.195). Altri ricavi minori sono rappresentati da ricavi diversi e sopravvenienze attive.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'emergenza sanitaria che sta vivendo il nostro Paese, determinata dallo sviluppo della crisi epidemiologica da COVID 19, ha forti riflessi sulla finanza, ma soprattutto sulla economia reale.

Le misure restrittive prese via via con sempre maggior vigore dai governi nazionali degli Stati Europei ed extra-europei stanno ridisegnando le stime di crescita globale con un impatto significativo sui prossimi bilanci.

Nel corso dei primi mesi del 2020, ed in particolare a partire dal 23 febbraio, la Società ha agito per la sicurezza dei lavoratori adottando misure volte ad assicurare il distanziamento sociale in parte con la turnazione del

personale presente nella sede operativa ed in parte con il lavoro agile da casa. Sono state inoltre adottate procedure per incrementare l'igiene e la disinfezione dei locali a protezione individuale degli operatori, e imposto criteri di verifica e controllo degli accessi da parte di personale esterno.

Ad oggi, lo sviluppo della crisi epidemiologica da COVID 19 non ha determinato rilevanti e progressive conseguenze sull'assetto del business aziendale e non si sono riscontrate diminuzioni sensibili del fatturato aziendale, stante l'attività caratteristica. Non è stato utilizzato alcun ammortizzatore sociale (personale dipendente) stante l'ordinaria prosecuzione dell'attività aziendale.

Anche in ragione del profilo dell'attività caratteristica realizzata dalla Società, il presupposto della continuità aziendale non è, allo stato, condizionato in modo dirimente dall'emergenza epidemiologica in corso.

Criteri di formazione

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

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono.

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

Si tratta di:

- interventi di manutenzione straordinaria effettuati tutti nei passati esercizi su alcuni impianti di depurazione comunale; gli stessi sono stati ammortizzati in 5 anni a quote costanti;
- interventi di manutenzione straordinaria effettuati su "Acquedotto dell'Astico, Fognatura di Caltrano e Collettore di Scarico Verlata"; l'ammortamento è stato effettuato secondo le aliquote tecniche previste per ogni categoria di cespiti.

Con riferimento al principio contabile OIC 24 nella voce "altre immobilizzazioni immateriali" sono stati iscritti i costi accessori sul finanziamento concesso con atto notarile del 13 novembre 2014 dalla Banca Alto Vicentino e Cassa Centrale Banca, per la realizzazione della centrale idroelettrica "Fusine". Trattasi di costi quali le spese di istruttoria e altri costi sostenuti nella fase di costituzione e perfezionamento del finanziamento stesso per complessivi Euro 81.627. L'ammortamento di detta immobilizzazione è stato determinato sulla durata del relativo finanziamento a quote costanti (18 anni).

Al fine di permettere l'attività del personale del Team Energia dell'allora AVS SpA e degli Amministratori di Impianti Astico nel corso dell'anno 2011 sono stati locati dal Comune di Thiene i locali "Ex custode" ubicati presso l'immobile in uso ad AVS SpA. Gli interventi di adeguamento di tali uffici ammontano a Euro 14.445, trattandosi di interventi su beni di terzi sono contabilizzati tra le immobilizzazioni immateriali e ammortizzati secondo la durata del contratto di locazione (sei anni).

Nel corso dell'anno 2013 è stato sottoscritto con il comune di Thiene un ulteriore atto di concessione di utilizzo locali per adibirli a sale riunioni e sala server dell'impianto di telecontrollo delle centrali idroelettriche. Gli interventi di adeguamento di tali locali ammontano a Euro 20.111 e trattandosi di interventi su beni di terzi sono stati contabilizzati come i precedenti tra le immobilizzazioni immateriali e ammortizzati secondo la durata del contratto di concessione (quattro anni).

Il 23 maggio 2014 è stato sottoscritto con il comune di Thiene il contratto di costituzione di diritto di superficie sulla quale è allocato l'impianto fotovoltaico di proprietà della società, realizzato nell'anno 2011.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento secondo le seguenti aliquote:

CATEGORIA DEL BENE	%
Acquedotto	5,00%
Macchinari reti di acquedotto	10,00%
Centrali idroelettriche	3,50%
Centrale idroelettrica Arsiero	2,67%
Centrale idroelettrica Fusine	4,00%
Impianto telecontrollo centrali idroelettriche	10,00%
Impianto fotovoltaico	4,00%
Impianto di depurazione ex consortile	7,50%
Impianto di fognatura ex consortile	2,50%
Software/licenze	33,33%
Mobili ufficio	12,00%
Macchine ufficio elettroniche	20,00%

Le quote di ammortamento sono state calcolate considerando l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Tali valutazioni riguardano sia beni acquisiti a seguito della scissione avvenuta a fine 2001, che beni di nuova acquisizione derivanti dal completamento delle opere di acquedotto e fognatura iniziate dall'allora Astico Acque. Per l'impianto fotovoltaico è stata applicata l'aliquota del 4%. In particolare per le centrali idroelettriche di Piovene, Zanè e Vanzi si è ritenuto di adottare, a seguito di apposita valutazione tecnica, la percentuale del 3,5% in considerazione della effettiva residua possibilità di utilizzazione degli impianti acquisiti e realizzati; per la centrale di Arsiero, con l'entrata in funzione del terzo gruppo di produzione nell'esercizio 2016 che ha incrementato la vita utile dell'impianto l'aliquota adottata risulta il 2,67%, mentre per la centrale idroelettrica di Fusine l'aliquota adottata è pari al 4% sulla base di un piano che permetterà il completamento del processo di ammortamento entro la data di scadenza della concessione.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte sull'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti (24,00% IRES e 3,90% IRAP). Le eventuali imposte differite sono contabilizzate, in osservanza del Principio Contabile CNDC e CNR n. 25, nel pieno rispetto della competenza economica equiparando il trattamento delle imposte sul reddito esposte a conto economico a quello degli altri costi sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito. Conseguentemente le stesse sono da contabilizzare nello stesso esercizio in cui vengono evidenziati a conto economico i costi e i ricavi cui tali imposte si riferiscono indipendentemente dalla data di pagamento delle medesime.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza; sono iscritti al netto degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con i ricavi. Essi sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà che normalmente si identifica con la consegna dei beni o con l'ultimazione della prestazione di servizi.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

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

Dati sull'occupazione

Tutti i lavoratori dipendenti sono stati trasferiti, dalla ex partecipata ERAV S.r.l, a far data dal 01.01.2019, con contratto di lavoro part time al 50%, mantenendo agli stessi i medesimi trattamenti economici e normativi in essere alla data del trasferimento.

Organico	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Quadri	1		1
Impiegati	3		3
Operai	1		1
	5		5

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non sono presenti importi.

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
61.468	67.100	(5.632)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2018	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2019
Immobilizzazioni in corso	5.200				5.200
Software	696			232	464
Altre	61.204			5.400	55.804
	67.100			5.632	61.468

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Spese di costituzione della società e di modifiche dello statuto sociale	4.700
SPESE DI COSTITUZIONE E IMPIANTO	4.700
(Fondi di ammortamento)	4.700
F.DO AMM. SPESE COSTITUZIONE/IMPIANTO	4.700
Software	2.506
SOFTWARE	2.506
(Fondi di ammortamento)	2.042
F.DO AMM. SOFTWARE	2.042
Immobilizzazioni in corso	5.200
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI IN CORSO	5.200
Spese incrementative su beni di terzi	71.245
SPESE INCREMENTATIVE BENI DI TERZI	12.744
INTERVENTI CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	14.137
LAVORI INCREMENTATIVI SU BENI TERZI	35.313
MANUTENZIONE COLLETTORE SCARICO VERLATA	5.165
SPESE INCREMENTATIVE ACQUEDOTTO ASTICO	3.886
Altri costi pluriennali	81.627
SPESE COSTITUZIONE FINANZ.CENTR.FUSINE	81.627
(Fondi di ammortamento)	97.068
F.DO AMM. COSTITUZIONE FINANZ. CENTR. FUSINE	26.223
F.DO AMM. CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	14.137
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE ACQ.ASTIC	3.485
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE BENI TERZ	48.058
F.DO AMM. MANUT. COLLETTORE SCARICO VERL	5.165

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
16.514.848	17.273.082	(758.234)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Terreni	365.418
TERRENI CENTRALE ARSIERO	25.418
TERRENI CENTRALE FUSINE	45.888
TERRENI LOCALITA' SANTO	294.112
Costruzioni leggere	62.475
COSTRUZIONI LEGGERE	62.475

IMPIANTI ASTICO SRL

(Fondi di ammortamento)	62.475
F.DO AMM. COSTRUZIONI LEGGERE	62.475
Impianto	31.891.691
ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	41.030
ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	1.156.110
CENTR. IDROELETTRICA ARSIERO IN FUNZIONE	8.541.752
CENTR. IDROELETTRICA FUSINE IN FUNZIONE	5.327.064
CENTR. IDROELETTRICA PIOVENE IN FUNZIONE	473.192
CENTR. IDROELETTRICA VANZI IN FUNZIONE	495.583
CENTR. IDROELETTRICA ZANE' IN FUNZIONE	342.516
IMPIANTO DEPURAZIONE	6.068.442
IMPIANTO FOGNATURA	8.519.889
IMPIANTO FITODEPURAZIONE CASTANA	79.704
IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	307.350
IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUEDOTTO MOLAN	29.249
IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUEDOTTO	182.797
IMPIANTO TELECONTROLLO CENTR. IDROELETTR	66.868
IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNATURA	75.254
OP.3 CONDOTTA RILANCIO ARS. OPERE ELETT	81.600
OP.4 SOLL.REFLUI S.GIORGIO OPERE ELETTP	103.291
Macchinario	52.718
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO MOLAN	15.871
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO	36.847
(Fondi di ammortamento)	16.240.355
F.DO AMM. CENTR.IDROELETTRICA ARSIERO	3.165.068
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA FUSINE PO	532.452
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA PIOVENE	128.260
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA ZANE'	176.240
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA VANZI	139.452
F.DO AMM. CONDOTTA RILANCIO ARSIERO ELET	81.600
F.DO AMM. IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	142.681
F.DO AMM. IMPIANTO DEPURAZIONE	6.148.089
F.DO AMM. IMPIANTO FOGNATURA	4.315.625
F.DO AMM. ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	17.438
F.DO AMM. MACCHINARI/RETI ACQUED.MOLAN	12.944
F.DO AMM. MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO	36.847
F.DO AMM. REFLUI S.GIORGIO OPERE ELETTR.	103.291
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUED.	182.797
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO CENTR.	51.617
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNAT	75.254
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO ACQ.MOL	29.249
F.DO AMM. ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	901.451
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	87.388
MOBILI	87.388
(Fondi di ammortamento)	36.551
F.DO AMM. MOBILI UFFICIO	36.551
Macchine d'ufficio elettromeccaniche, elettroniche e calcolatori	20.588
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	20.588
(Fondi di ammortamento)	15.792
F.DO AMM. MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	15.792
Immobilizzazioni materiali in corso	389.743
CENTR. IDROELETTRICA ARSIERO IN CORSO	94.549
CENTR. IDROELETTRICA VAL TOVO IN CORSO	114.698
TRATTA FOGNARIA ARSIERO/BARC/TONEZZA	180.496

I movimenti delle immobilizzazioni materiali sono:

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	427.893

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Ammortamenti esercizi precedenti	(62.475)	
Saldo al 31/12/2018	365.418	di cui terreni 365.418
Acquisizione dell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio		
Saldo al 31/12/2019	365.418	di cui terreni 365.418

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	31.939.750
Ammortamenti esercizi precedenti	(15.457.295)
Saldo al 31/12/2018	16.482.455
Acquisizione dell'esercizio	4.660
Ammortamenti dell'esercizio	(783.061)
Saldo al 31/12/2019	15.704.054

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	107.327
Ammortamenti esercizi precedenti	(39.996)
Saldo al 31/12/2018	67.331
Acquisizione dell'esercizio	650
Ammortamenti dell'esercizio	(12.348)
Saldo al 31/12/2019	55.633

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2018	357.878
Acquisizione dell'esercizio	31.865
Saldo al 31/12/2019	389.743

III. Immobilizzazioni finanziarie

	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
Crediti	0	25.000	(25.000)

Descrizione	Valore 31/12/2018	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2019
Imprese controllate	25.000		25.000	0
	25.000		25.000	0

Con atto dei soci del 13 settembre 2019 la società Energie Rinnovabili Alto Vicentino srl è stata sciolta e il finanziamento di ciascun socio è stato inserito nel piano di riparto depositato in CCIAA di Vicenza il 18/09/2019. L'attivo liquidabile della partecipata ERAV S.r.l. non è risultato sufficiente a coprire integralmente il credito verso soci per finanziamento infruttifero pertanto gli stessi hanno rinunciato alla parte di credito residua non coperta dall'attivo liquidabile rilevando una perdita da liquidazione nei rispettivi bilanci per Euro 3.927.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Non esistono rimanenze.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.043.503	1.085.086	(41.583)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Verso clienti	691.745		691.745
Per crediti tributari	2.427		2.427
Verso altri	280.962	68.369	349.331
	975.134	68.369	1.043.503

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Crediti documentati da fatture	196.233
CLIENTI	196.233
Fatture da emettere	495.512
CLIENTI C/FATTURE DA EMETTERE	495.512
Crediti IRES/IRAP	(37.752)
IRES C/ERARIO	(30.894)
IRAP C/ERARIO	(6.858)
Crediti per IVA	50.524
IVA C/ERARIO	52.835
IVA C/ERARIO SPLIT PAYMENT	(2.311)
Crediti tributari 4-quarter	(10.345)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO DIPENDENTE	(8.946)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO AUTONOMO	(60)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO ASSIMILATI	(1.339)
Altro ...	280.962
CREDITI DIVERSI	280.962
Depositi cauzionali in denaro	68.369
DEPOSITI CAUZIONALI DIVERSI	68.369

Tra i crediti diversi sono contabilizzati gli incentivi maturati al 31.12.2019 relativamente agli impianti idroelettrici di Zanè e Arsiero, e all'impianto fotovoltaico di Thiene, per complessivi Euro 181.959. La voce accoglie inoltre anche gli incentivi GRIN maturati e riconosciuti nel corso dell'esercizio 2019 dal GSE per il periodo novembre e dicembre 2018 (Euro 84.653), relativamente alla produzione di energia elettrica della centrale Rossi di Arsiero in seguito alla sottoscrizione della SEU con CR Servizi S.r.l..

III. Attività finanziarie

Non sono presenti.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.703.837	1.159.619	544.218

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
Depositi bancari e postali	1.703.118	1.159.287
Denaro e altri valori in cassa	719	332
	1.703.837	1.159.619

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Banche c/c attivi	1.524.918
BANCA ALTO VICENTINO C/C 006000951665	1.524.918

IMPIANTI ASTICO SRL

Altre disponibilità ...	178.200
MEF TESORERIA CENTRALE C/C 25037	1.059
CASSA CENTRALE BANCA C/C 000000136111	177.141
Cassa e monete nazionali	719
CASSA CONTANTI	719

Il conto corrente con la Banca Alto Vicentino 006000951665 accoglie la liquidità eccedente il normale fabbisogno di cassa della società ed è regolato da un contratto di conto corrente libero a tasso pre-concordato con lo stesso istituto di credito.

Il conto corrente con la Cassa Centrale Banca accoglie la liquidità relativa al finanziamento contrattualizzato il 12/11/2014 per la realizzazione della nuova centrale idroelettrica Fusine e i relativi incassi per la vendita di energia elettrica prodotta dal nuovo impianto idroelettrico.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
27.177	30.196	(3.019)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Entro 12 mesi	20.822
RISCONTI ATTIVI	20.822
Oltre 12 mesi	6.355
RISCONTI ATTIVI	6.355

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

Riguardano imposte e tasse diverse, assicurazioni, fidejussioni, canoni concessione, canoni noleggio e assistenza, locazioni e spese varie.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
16.356.475	16.257.484	98.991

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	31/12/2018
Capitale	379.666			379.666
Riserva da sovrapprezzo quote	250.562			250.562
Riserve di rivalutazione	12.394.010			12.394.010
Riserva legale	257.979			257.979
Riserva straordinaria o facoltativa	2.487.344		(223.721)	2.263.623
Varie altre riserve	124.082			124.081
Fondo contributi in conto capitale	113.025			113.025
Riserve per investimenti	11.057			11.057
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			(1)	(1)
Utile (perdita) dell'esercizio	76.279	(76.279)	587.563	587.563
	15.969.922	(76.279)	363.841	16.257.484

Descrizione	31/12/2018	Incrementi	Decrementi	31/12/2019
Capitale	379.666			379.666
Riserva da sovrapprezzo quote	250.562			250.562
Riserve di rivalutazione	12.394.010			12.394.010
Riserva legale	257.979			257.979
Riserva straordinaria o facoltativa	2.263.623	187.563		2.451.186
Varie altre riserve	124.081			124.080
Fondo contributi in conto capitale	113.025			113.025
Riserve per investimenti	11.057			11.057

IMPIANTI ASTICO SRL

Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	(1)	(2)
Utile (perdita) dell'esercizio	587.563	(587.563)	498.993
	16.257.484	(400.000)	498.992
			16.356.475

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Azioni ordinarie	379.666
CAPITALE SOCIALE	379.666
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	250.562
RISERVA SOVRAPPREZZO QUOTE	250.562
Riserva rivalutazione	12.035.289
RISERVA DA RIVALUTAZIONE	12.035.289
Riserva art. 14 L. 289/02	358.721
RISERVE ART.14 L. 289/02	358.721
Riserva legale	257.979
RISERVA LEGALE	257.979
Riserva straordinaria	2.451.186
RISERVA STRAORDINARIA	2.451.186
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	113.025
RISERVA CONTR. ENTI PUBBLICI	113.025
Riserve per investimenti	11.057
RISERVE PER INVESTIMENTI	11.057
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)
RISERVA ARROTONDAMENTO EURO	(2)

Le indicazioni relative alla disponibilità delle riserve per operazioni sul capitale, per la distribuibilità e gli utilizzi effettuati delle stesse sono di seguito riportate:

Descrizione	2019	Disponibile per aumento capitale sociale	Disponibile per copertura perdite	Disponibile per distribuzione	Utilizzi 2017-2018-2019
Capitale sociale	379.666	0	0	0	0
Riserva legale	257.979	0	75.933	182.046	0
Riserva straordinaria	2.451.186	2.451.186	2.451.186	2.451.186	0
Riserva rivalutazione	12.394.010	12.394.010	12.394.010	0	0
Riserva sovrapprezzo quote	250.562	250.562	250.562	250.562	0
Altre riserve	124.080	124.080	124.080	0	0
Utile esercizio	498.993	0	0	498.993	700.000
Arrotondamenti		0	0	0	0
Totale	16.356.475	15.219.838	15.295.771	3.382.787	700.000

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
114.698	30.000	84.698

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri.....	114.698
F.DO ACC.TO RISCHI CENTRALE VAL TOVO IN CORSO	114.698

Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione di un nuovo fondo rischi Centrale Idroelettrica Val Tovo (Euro 114.698), relativamente al contenzioso avente ad oggetto la impugnazione del diniego alla realizzazione della centrale di sfruttamento di energia elettrica in "Val Tovo". L'esito del contenzioso è molto incerto, in quanto è stata impugnata fundamentalmente la valutazione della soprintendenza che ha ritenuto che le opere non fossero consone per l'ambiente circostante. La prossima udienza è fissata per il 10 giugno 2020 e verrà decisa nei mesi successivi con il deposito della sentenza.

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Il "Fondo per spese legali contenzioso GSE" (Euro 10.000), costituito per il possibile rischio della società di dover incaricare un legale per il mancato riconoscimento degli incentivi GRIN relativamente alla produzione di energia elettrica della centrale Rossi di Arsiero, da parte del GSE Spa, per il periodo novembre e dicembre 2018, è stato utilizzato per Euro 6.240. Il GSE, nel corso dell'esercizio, ha riconosciuto gli incentivi GRIN spettanti e il relativo fondo non utilizzato (Euro 3.120) è stato svincolato.

Si è svincolato il "Fondo accantonamento spese tecniche stato di consistenza della centrale Fusine" per complessivi Euro 20.000 in quanto, dopo la sottoscrizione dell'atto di transazione del 05.12.2018 con l'ATI Facchetti Costruzioni SPA il contenzioso risulta chiuso e il DD.LL. non ha richiesto nell'esercizio 2019 la liquidazione delle spese tecniche necessarie per redigere lo stato di consistenza dei lavori.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.675		1.675

La variazione è così costituita:

Descrizione	Incrementi	Decrementi	31/12/2019
TFR, movimenti del periodo	1.675		1.675

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti al 31/12/2019, al netto degli anticipi corrisposti.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Fondo TFR	1.675
Fondo accantonamento TFR	1.675

D) Debiti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
2.877.418	3.351.734	(474.316)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	159.531	2.540.068	2.699.599
Debiti verso fornitori	58.700		58.700
Debiti verso istituti di previdenza	9.027		9.027
Altri debiti	110.092		110.092
	337.350	2.540.068	2.877.418

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri debiti verso banche ...	159.531
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	159.531
Altri debiti verso banche ...	2.540.068
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	2.540.068
Fornitori di beni e servizi	12.997
FORNITORI	12.997
Fatture da ricevere	45.703
FORNITORI C/FATTURE DA RICEVERE	45.703
Enti previdenziali	9.027
INPS C/CONTRIBUTI CO.CO.CO	912
INPS C/CONTRIBUTI DIPENDENTI	7.798
INAIL C/CONTRIBUTI CO.CO.CO	3
INAIL C/CONTRIBUTI DIPENDENTI	(1.028)
PEGASO C/CONTRIBUTI DIPENDENTI	1.342

Debiti verso amministratori o sindaci per emolumenti o altro	1.106
DEBITI V/CO.CO.CO	1.106
Debiti verso dipendenti	4.836
DEBITI V/DIPENDENTI	4.836
Altri debiti ...	104.150
DEBITI DIVERSI	104.150

Tra i debiti diversi è contabilizzato il sovracanoone BIM relativo alla derivazione idroelettrica della centrale Rossi di Arsiero pari a 37.885 e quello relativo alla derivazione della centrale di Fusine per Euro 11.506, entrambi riferibili all'esercizio 2019, oltre ai debiti relativi agli esercizi 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 per la derivazione della centrale di Zanè (Euro 45.093), imposte e tasse diverse e rimborsi vari.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
567	865	(298)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Entro 12 mesi	102
RATEI PASSIVI	102
Entro 12 mesi	465
RISCONTI PASSIVI	465

I ratei riguardano canoni di assistenza, spese telefonica mobile e interessi passivi su mutui, mentre i risconti sono relativi a locazioni attive su terreni.

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Sistema improprio dei rischi -	210.925	493.303	(282.378)
Garanzie reali per debiti propri	5.400.000	5.400.000	
	5.610.925	5.893.302	(282.378)

La voce "sistema improprio dei rischi" è relativa alla fidejussione relativa al contratto per la costituzione di una SEU (Sistemi Efficienti di Utente) con CR Servizi Srl, relativamente alla produzione di energia elettrica della centrale Rossi di Arsiero, e al contratto per il servizio di reperibilità e manutenzione delle centrali idroelettriche sottoscritto il 09/05/2019 con la ditta IEIS IMPIANTI srl per il periodo 2019/2021.

Le "Garanzie reali per debiti propri" rappresentano l'ipoteca iscritta sugli immobili della centrale Fusine a favore della banca Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est Spa, che ha concesso il finanziamento per la realizzazione della centrale stessa.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
2.506.372	2.544.553	(38.181)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.277.969	2.461.818	(183.849)
Altri ricavi e proventi	228.403	82.735	145.668
	2.506.372	2.544.553	(38.181)

Il corrispettivo per l'utilizzo degli impianti dovuto da VIACQUA S.p.a. secondo il contratto di locazione di beni produttivi sottoscritto in data 5 luglio 2018 per il corrente anno ammonta a Euro 270.195.

Il ricavo pari a Euro 1.340.167 è dovuto alla vendita di energia elettrica effettuato a seguito della produzione derivante dalle centraline idroelettriche di Zanè, Piovone, Arsiero, Vanzi, Fusine e dall'impianto fotovoltaico di

Thiene. Il ricavo pari a Euro 610.836 è la valutazione del valore di vendita dei GRIN (ex-certificati verdi) assegnati per la produzione di energia elettrica della centrale di Zanè e Arsiero. La determinazione di tale valore, è stata effettuata utilizzando come differenza tra il valore di 180,00 €/MWh e il valore medio annuo, registrato nel 2018, del prezzo di cessione dell'energia elettrica di cui all'articolo 13, comma 3, del D.Lgs. 387/03, pari a 61,91 €/MWh, definito dall'Autorità per l'energia elettrica il gas ed il sistema idrico con la deliberazione 16/2019/R/efr del 22 gennaio 2019.

Il ricavo per incentivi impianti fotovoltaici, pari a Euro 31.687, è relativo alla produzione di energia elettrica dell'impianto fotovoltaico installato durante l'esercizio 2011 a Thiene.

Gli altri ricavi riguardano rimborsi di canoni demaniali (Euro 18.077), recupero spese gestione sede amministrativa (Euro 4.225), recupero spese servizio reperibilità centrali (Euro 14.567), recupero spese per contratto di rete con Impianti Agno srl sottoscritto il 24.12.2018 (Euro 10.112), risarcimenti assicurativi (Euro 5.863) e altri minori ricavi diversi.

Tra le sopravvenienze attive sono contabilizzati lo stralcio del Fondo accantonamento spese tecniche stato di consistenza della centrale Fusine non utilizzato (Euro 20.000) e lo stralcio parziale del Fondo per spese legali contenzioso GSE (Euro 3.120). Sono inoltre contabilizzati Euro 20.730 quale risarcimento assicurativo per mancata produzione della centrale idroelettrica Fusine durante l'alluvione dell'esercizio 2018 e conguagli del GSE Spa (Euro 6.031) relativamente alla quantità di forza motrice ritirate per la centrale di Arsiero nel periodo 2008 -2018, lo stralcio del debito per sovraccanone BIM dell'esercizio 2014 della centrale idroelettrica di Zanè in quanto prescritto (Euro 7.147).

Sempre tra la voce sopravvenienze attive sono contabilizzati Euro 110.385 quale contropartita ai crediti e debiti rilevati verso la ditta Misa S.r.l. in seguito:

- all'ordinanza del Tribunale di Vicenza del 16/04/2019 RG 1488/2019 che ha respinto il reclamo avanzato dalla ditta Misa S.r.l., e condannata la stessa alla rifusione in favore della Società delle partite pregresse;
- all'atto di transazione del 6 maggio 2019 sottoscritto dalla ditta Misa S.r.l. a tacitazione di qualsiasi pretesa e a definitiva chiusura di tutti i contenziosi in essere.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa	2.277.969
CORR. GEST. TRATTO FOGN. BARCAROLA/ARSIERO	7.500
CORR. GEST. TRATTO FOGN. BARCAROLA/TONEZZA	7.500
CORRISPETTIVO UTILIZZO IMPIANTI SII AVS	270.195
RICAVI GRIN	610.836
RICAVI IGO	10.085
RICAVI INCENTIVO IMPIANTO FOTOVOLTAICO	31.687
VENDITA ENERGIA ELETTRICA	1.340.166
Sopravvenienze attive ordinarie	174.097
SOPRAVVENIENZE ATTIVE ORDINARIE	174.097
Altri ricavi	54.299
RICAVI/INTROITI/RIMBORSI DIVERSI	54.299
Arrotondamenti attivi	7
ARROTONDAMENTI ATTIVI	7

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
	1.651.812	1.579.315	72.497
Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.993	2.057	936
Servizi	300.330	433.171	(132.841)
Godimento di beni di terzi	183.443	184.072	(629)
Salari e stipendi	116.428		116.428
Oneri Sociali	37.580		37.580
Trattamento di fine rapporto	7.751		7.751
Altri costi del personale	3.340		3.340
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	5.631	5.698	(67)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	795.409	795.792	(383)

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Accantonamento per rischi	114.698	10.000	104.698
Oneri diversi di gestione	84.209	148.525	(64.316)
	1.651.812	1.579.315	72.497

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri...			2.993
ACQUISTO CANCELLERIA/STAMPATI			680
ACQUISTO BENI VARI			1.023
ACQUISTO MATERIALE DI CONSUMO VARIO			1.205
ACQUISTO VESTIARIO PERSONALE DIPENDENTE			85
Servizi industriali			77.348
MANUTENZIONI ORDINARIE IMPIANTO FV THIEN			85
MANUTENZIONI ORDINARIE CENTRALI IDROELET			59.330
MANUTENZIONI ORDINARIE C/O TERZI			14.567
MANUTENZIONI ORDINARIE UFFICI/SALE RIUNIONI			3.366
Energia elettrica			8.986
FORZA MOTRICE			8.986
Collaborazioni coordinate e continuative			3.636
CONTRIBUTI COMPENSI CO.CO.CO			3.636
Compensi agli amministratori			16.750
COMPENSI AMMINISTRATORI			14.440
CONTRIBUTI COMPENSO AMMINISTRATORI			2.310
Compensi ai sindaci			7.140
COMPENSO COLLEGIO REVISORI			7.140
Pubblicità (non materiale pubblicitario)			19.495
SPESE PUBBLICITA'/INFORMAZIONE			19.495
Canoni noleggio/assistenza			15.200
CANONI NOLEGGIO/ASSISTENZA			15.200
Spese legali e consulenze			84.291
CONSULENZE/PRESTAZIONI PROFESSIONALI			69.509
CONSULENZE SOFTWARE			9.391
CONSULENZE TECNICHE			5.391
Spese telefoniche			9.574
SPESE TELEFONIA FISSA			8.110
SPESE TELEFONIA MOBILE			1.464
Spese postali e di affrancatura			97
SPESE POSTALI/SPEDIZIONE			97
Spese servizi bancari			2.323
ONERI BANCARI			2.323
Assicurazioni diverse			34.097
GARANZIE BANCARIE/ASSICURATIVE/FIDEJUSS.			3.394
ASSICURAZIONI DIVERSE			30.703
Spese di rappresentanza non inerenti			145
SPESE DI RAPPRESENTANZA			145
Viaggi (ferrovia, aereo, auto ...)			1.706
RIMBORSO SPESE AMMINISTRATORI			1.706
Arrotondamenti e abbuoni passivi			7
ARROTONDAMENTI/ABBUONI PASSIVI			7
Corrispettivi servizio TO/RID/TFO GSE			2.306
CORRISPETTIVI SERVIZIO RID/TO GSE			2.306
Corrispettivi sbilanciamento GSE			2.793
CORRISPETTIVI SBILANCIAMENTO GSE			2.793
Altre ...			14.436
ACQUISTO SERVIZI VARI			146
FORMAZIONE/AGGIORNAMENTO DIPENDENTI			300
SERVIZIO MENSA			4.210
SPESE VARIE			9.780
Affitti e locazioni			30.562
CANONE LOCAZIONE LASTRICO SOLARE FV			6.406
LOCAZIONE UFFICI/SALE RIUNIONI 77/A			24.156
Altri ...			152.881
CANONE DERIVAZIONE IDRICA COMUNE POSINA			6.979
CONCESSIONI DEMANIALI/SERVITU'			145.902

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)

Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Retribuzioni in denaro	116.428
SALARI E STIPENDI	116.428
Oneri previdenziali a carico dell'impresa	36.080
CONTRIBUTI SOCIALI INAIL	1.115
CONTRIBUTI SOCIALI INPS	34.965
Altri oneri sociali	1.500
CONTRIBUTI AZIENDALI FPC PEGASO	1.500
Trattamento di fine rapporto	7.751
TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	7.751
Altri costi del personale	3.340
COMPENSI LAVORO STRAORDINARIO	3.203
RIMBORSI SPESE/PIÈ DI LISTA DIPENDENTI	137
Imposte di bollo	242
VALORI BOLLATI	242
IMU/ICI	17.180
IMPOSTE COMUNALI	17.180
Altre imposte e tasse	2.139
CONTRIBUTO VS/AEEG	720
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	632
TASSE CCIAA	572
ONERI DIVERSI/RIMBORSI VARI	215
Contributi ad associazioni sindacali e di categoria	1.800
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI DIVERSI	1.800
Multe e ammende	1
SANZIONI PECUNIARIE	1
Accantonamenti diversi	114.698
ACCANTONAMENTO PER RISCHI	114.698
Sopravvenienze passive attività ordinaria	62.847
SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE	62.847

La voce "Costo del personale" comprende l'intera spesa per il personale dipendente, adeguamenti contrattuali, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

La voce "Accantonamento per rischi" esprime lo stanziamento del costo, relativo al possibile rischio a carico della società, di rigetto del contenzioso avente ad oggetto la impugnazione del diniego alla realizzazione della centrale di sfruttamento di energia elettrica in "Val Tovo". L'esito del contenzioso è molto incerto, in quanto è stata impugnata la valutazione della Soprintendenza che ha ritenuto che le opere non fossero consone per l'ambiente circostante. La prossima udienza è fissata per il 10 giugno 2020 e verrà decisa nei mesi successivi con il deposito della sentenza (Euro 114.698).

Tra le sopravvenienze passive sono contabilizzate le spese legali sostenute per il periodo 2009-2018 relativamente alla causa Misa S.r.l. (Euro 36.371), i conguagli effettuati dal GSE Spa sui prezzi di cessione e sbilanciamento dell'energia elettrica (Euro 1.627) e sugli incentivi GRIN corrisposti per il periodo 2008 – 2018 per la centrale di Arsiero (Euro 6.344), la perdita di liquidazione della ex partecipata ERAV S.r.l. (Euro 3.927), oltre a minori altri addebiti.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

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

Alla luce del disposto dell'articolo 36 commi 7 e 8 del D.L. 223/06 così come modificato dal D.L. 262/2006 nonché in relazione al contenuto esplicativo della C.M. 1/E del 19.01.07 l'ammortamento del valore delle aree sulle quali insistono fabbricati strumentali non è più considerato rilevante ai fini della deducibilità fiscale relativamente alle II.DD. La società Impianti Astico Srl detiene in proprietà l'impianto di depurazione di Thiene e l'impianto di produzione di energia elettrica di Arsiero. L'Organo Amministrativo nella strutturazione del presente Bilancio, pur ribadendo le proprie convinzioni in merito alla qualificazione di impianto sia del depuratore di Thiene che della centralina di Arsiero e Vanzi di Posina, ha adottato le seguenti azioni:

- impianto di depurazione: il contratto di acquisto dell'area ove è stato successivamente costruito l'impianto di depurazione è stato identificato e quindi l'entità dello scorporo è pari al valore risultante dal contratto stesso in quanto trattasi di terreno acquisito separatamente dall'impianto;

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

- centralina Arsiero: è stato identificato, a mezzo perizia di stima, il valore immobiliare (contenitore) dell'impianto acquisito separandolo dagli impianti e dai macchinari specifici (contenuto) ed è stato applicato il disposto di legge che prevede lo scorporo forfetario del 30%;
- centrale Vanzi: il valore del terreno relativo alla centralina idroelettrica è stato individuato dagli atti di acquisto in quanto trattasi di terreni acquisiti direttamente dalla società per la realizzazione del nuovo impianto.

Nella logica che comunque trattasi di impianti effettivi e non di immobili strumentali – e che pertanto l'ammortamento civilistico va correttamente contabilizzato – la ripresa fiscale adottata consta in una variazione cosiddetta permanente che non dà luogo all'evidenza di imposte differite.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	5.631
AMM.TO COLLETTORE SCARICO VERLATA	173
AMM.TO CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	494
AMM.TO SPESE INCREMENTATIVE ACQUEDOTTO A	194
AMM.TO SPESE COSTITUZIONE FINANZ.FUSINE	4.538
AMM.TO SOFTWARE	232
Ammortamento ordinario impianti e macchinario	783.062
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA ARSIERO	228.065
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA PIOVENE	16.562
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA ZANE'	11.988
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA VANZI	17.345
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA FUSINE	213.083
AMM.TO IMPIANTO DEPURAZIONE	172
AMM.TO IMPIANTO FOGNATURA	212.997
AMM.TO IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	12.294
AMM.TO MACCHINARI/RETI ACQUEDOTTO MOLAN	1.587
AMM.TO ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	2.051
AMM.TO TELECONTROLLO CENTRALI IDROELETTR.	6.687
AMM.TO IMPIANTO TELECONTROLLO MOLAN	2.925
AMM.TO ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	57.306
Ammortamento ordinario altri beni materiali	12.347
AMM.TO MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	2.403
AMM.TO MOBILI UFFICIO	9.944

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2019 (102.116)	Saldo al 31/12/2018 (143.593)	Variazioni 41.477
Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Proventi diversi	295	391	(96)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(102.411)	(143.984)	(41.573)
	(102.116)	(143.593)	41.477

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				295	295
				295	295

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi medio credito				102.411	102.411
				102.411	102.411

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Interessi su depositi bancari	295
INTERESSI ATTIVI DEPOSITI BANCARI	295
Interessi passivi su mutui	102.411
INTERESSI PASSIVI PER INVESTIMENTI	102.411

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non sono state effettuate rettifiche di alcun valore.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
	253.451	234.082	19.369
Imposte	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
Imposte correnti:	253.451	234.082	19.369
IRES	210.710	194.212	16.498
IRAP	42.741	39.870	2.871
	253.451	234.082	19.369

Risultato di esercizio

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	752.444	
IRES		210.710
IRAP		42.741
Utile d'esercizio	498.993	

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Le operazioni commerciali con parti correlate sono avvenute a valori di mercato.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori.

Qualifica	Compenso
Amministratori	16.750
Collegio sindacale (vigilanza)	6.720
Collegio sindacale (revisione)	420

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Nel corso dell'esercizio la Società ha contabilizzato contributi e comunque vantaggi economici di cui alla L. 124/2017, art. 1, co. 25 pari ad Euro 642.522. I medesimi contributi incassati nell'esercizio 2019 (criterio di cassa) sono pari ad Euro 651.662. La seguente Tabella riporta i dati inerenti a soggetti eroganti, ammontare o valore e breve descrizione delle movimentazioni annesse al beneficio:

Soggetto erogante	Contributo contabilizzato (criterio di competenza)	Contributo incassato (criterio di cassa)	Causale
G.S.E. Spa	Euro 610.835,60	Euro 623.179,67	Incentivo previsto dal D.M. 06/07/2012 per gli impianti

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

			qualificati IAFR (ex Certificati Verdi)
G.S.E. Spa	Euro 31.686,58	Euro 28.482,17	Incentivo previsto dal D.M. 06/07/2012 per impianto fotovoltaico

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'Assemblea dei Soci di destinare, così come previsto dall'art. 22 dello statuto sociale, l'utile di esercizio di Euro 498.993 nel seguente modo:

Utile d'esercizio al 31/12/2019	Euro	498.993
riserva straordinaria	Euro	98.993
distribuzione ai soci	Euro	400.000

Relazione sul governo societario ai sensi dell'art. 6, co. 4 del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175

1. PREMESSA

La Società Impianti Astico Srl, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, co.1, lett. m) del d.lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica), è tenuta - ai sensi dell'art. 6, co. 4, d.lgs. cit. - a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, co. 2, d.lgs. cit.);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, co. 3 ovvero le ragioni della loro mancata adozione (art. 6, co. 5);
- una relazione sul monitoraggio e la verifica del rischio di crisi aziendale (art. 6, co. 2, d.lgs. cit).

2. DEFINIZIONI

Continuità aziendale

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 1, recita: "la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuità aziendale". La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo. Si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario. L'azienda, nella prospettiva della continuità dell'attività, costituisce - come indicato nell'OIC 11 (§ 22), - un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.

Crisi

L'art. 2, lett. c) della legge 19 ottobre 2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d'impresa e dell'insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell'impresa) come "probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica"; insolvenza a sua volta intesa - ex art. 5, R.D. 16 marzo 1942, n. 267 - come la situazione che "si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i

quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni" (definizione confermata nel decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, recante "Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155", il quale all'art. 2, co. 1, lett. a) definisce la "crisi" come "lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate". Il tal senso, la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una: a) **crisi finanziaria**, allorché l'azienda – pur economicamente sana – risenta di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), "la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento"; b) **crisi economica**, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

3. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, COMMA 2, D.LGS. 175/2016 E STRUMENTI PER UNA COERENTE VALUTAZIONE DEL RISCHIO MEDESIMO

In sede di applicazione della normativa la Società, pur considerando che la medesima si configura [anche] come "società patrimoniale" ex art. 113 T.U.EE.LL. essendo proprietaria di un ingente patrimonio idrico-infrastrutturale messo nelle disponibilità, a fronte di un canone contrattuale, del gestore del S.I.I. per il proprio ambito territoriale di competenza, in ragione dell'attività di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili esercitata, ha ritenuto comunque di codificare detto programma di valutazione del rischio di crisi aziendale perimetrando il medesimo nel contesto di un'approfondita analisi economico-finanziaria e patrimoniale (indici) e monitorando la medesima secondo una cadenza [almeno] semestrale.

Detta analisi, resa peculiare in ragione delle caratterizzazioni soggettive (profilo societario) ed oggettive (tipologia dell'attività realizzata), pone il suo fondamento sui seguenti principi:

- a) **solidità**: l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- b) **liquidità**: l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- c) **redditività**: l'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.

Atteso che l'andamento gestionale è un fenomeno dinamico, l'analisi di bilancio per indici viene e verrà svolta con riferimento ad un arco di tempo storico quadriennale (e quindi l'esercizio corrente e i tre precedenti), sulla base degli indici e margini di bilancio di seguito indicati.

Stato Patrimoniale

Vengono calcolati gli **indici di disponibilità**, mettendo in relazione l'attivo circolante e il passivo corrente, i quali si propongono di appurare la capacità delle fonti a breve termine di finanziare gli investimenti correnti. Misurano quindi il grado di liquidità/solvibilità aziendale perché permettono di verificare la capacità dell'azienda di adempiere tempestivamente agli impegni finanziari correnti. Tale circostanza può dirsi verificata quando la conversione monetaria dell'attivo circolante, complessivamente considerato, permette all'azienda di estinguere le proprie passività correnti.

- **Margine di disponibilità (o capitale circolante netto)** = attivo circolante – passività correnti
- **Indice di disponibilità** = attivo circolante / passività correnti

Un indice di disponibilità superiore all'unità (o un capitale circolante netto positivo) è espressivo di una condizione potenzialmente fisiologica: gli investimenti correnti sono in grado di fronteggiare il pagamento dei debiti di breve termine. Al contrario, valori pari o inferiori ad 1 devono ritenersi segnaletici di uno status certamente patologico: con la monetizzazione dell'attivo circolante, difatti, l'azienda non è comunque in grado di adempiere totalmente alle proprie obbligazioni correnti. Ne consegue, quindi, che la copertura finanziaria dei debiti di breve periodo è resa possibile solo attraverso l'alienazione e la conversione in denaro di parte degli investimenti strutturali. Ben si comprendono gli effetti destabilizzanti che tali dismissioni possono generare sull'equilibrio aziendale.

Sono stati calcolati gli **indici di correlazione patrimoniale-finanziaria** per comprendere le relazioni tra le diverse componenti dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale riclassificato e quindi il livello di compatibilità tra investimenti e mezzi finanziari. E ciò al fine di verificare che l'attivo immobilizzato sia finanziato prevalentemente con il passivo consolidato (principio di finanziamento dell'attivo fisso), così come l'attivo circolante dev'essere finanziato prevalentemente dal passivo corrente (principio di finanziamento dell'attivo circolante). A questo scopo sono stati calcolati:

- **Margine di struttura** = mezzi propri – attivo immobilizzato
- **Indice di copertura delle immobilizzazioni** = mezzi propri / attivo immobilizzato

Il primo misura, in termini assoluti, la quota-parte di attivo fisso finanziato dal capitale proprio. Il secondo propone la medesima informazione ma in termini percentuali. Tali indici segnalano se il capitale proprio copre le immobilizzazioni, riuscendole a finanziare interamente. Un valore maggiore di 1 indica una situazione ottima. Un indice pari a 1 indica che tutte le immobilizzazioni sono finanziate con capitale proprio. Se inferiore, dev'essere ulteriormente approfondito in quanto, se la parte di immobilizzazioni non coperta dal capitale proprio è finanziata da debiti a lungo termine, esiste ugualmente equilibrio fra fonti e impieghi. Altrimenti, se è finanziata da debiti a breve, sicuramente ci si trova di fronte ad uno scorretto utilizzo delle fonti di finanziamento con conseguenti problemi di squilibrio finanziario.

Infine è stato valutato il grado d'indebitamento dell'azienda, valutando le fonti di finanziamento attraverso detto indice:

- **Indice di autonomia finanziaria** = mezzi propri / (mezzi propri + mezzi di terzi)

Tale indice misura l'incidenza percentuale delle fonti di finanziamento interne sul finanziamento totale. L'azienda deve ritenersi tanto più dipendente dalle fonti finanziarie esterne quanto più è ridotta la misura dell'indice di autonomia finanziaria e viceversa.

Conto Economico

Sono stati calcolati gli **indici di redditività** che mettono in evidenza il conseguimento ed il mantenimento di una posizione di equilibrio economico dell'azienda, ovvero la sua capacità di operare in modo da produrre ricchezza, intesa come la capacità di ottenere ricavi monetari in misura congrua per la copertura dei correlativi costi sostenuti per la realizzazione della produzione e per remunerare adeguatamente il capitale di rischio. Tale capacità, inoltre, deve essere garantita per un periodo di tempo non breve. A tal fine, gli indici più significativi sono espressivi della:

- **Redditività del capitale proprio (return on equity o R.O.E.)** = Reddito netto / mezzi propri
- **Redditività del capitale investito (return on investment o R.O.I.)** = reddito operativo / capitale investito caratteristico

Il R.O.E. misura, in termini percentuali, il rendimento economico del capitale proprio. Tale sintesi, pertanto, fornisce indicazioni ai potenziali investitori in merito alla convenienza ad investire mezzi monetari, a titolo di capitale di rischio, nella gestione aziendale. La gestione aziendale può ritenersi potenzialmente attrattiva se il R.O.E. dell'azienda risulta superiore ai rendimenti di investimenti alternativi opportunamente ponderati in relazione ai rispettivi coefficienti di rischio e non inferiore rispetto ai rendimenti attesi da parte degli investitori. In caso contrario, infatti, le ragioni di convenienza nel mantenere vitale l'istituto economico verrebbero a mancare e ciò, in quanto il soggetto aziendale troverebbe maggiore incentivo a ritirare i capitali ad essa vincolati, indirizzandoli verso forme di investimento maggiormente redditizie. Tuttavia, è agevole comprendere come l'adeguatezza di una tale remunerazione non possa essere definita in senso assoluto. In altri termini, non è possibile stabilire in via generale una misura tale per cui si possa ragionevolmente affermare che il titolare del capitale proprio ha raggiunto la propria soddisfazione economica. Il concetto, quindi, non può che avere un significato relativo. L'equità, invero, viene a dipendere da giudizi di natura soggettiva a loro volta condizionati dalle particolari circostanze spazio-temporali nell'ambito delle quali la valutazione delle condizioni di equilibrio aziendale viene effettuata.

Il R.O.I. esprime il rendimento economico del capitale complessivamente investito da tutti i finanziatori, siano essi di rischio o di credito, nel core business dell'azienda.

Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale qui perimetrato pare coerente con alcuni dei principi ispiratori del D.Lgs. 14/2019 quali (i) la verifica periodica della persistenza della continuità aziendale, (ii) la

tempestività nella rilevazione di eventuali indizi di crisi aziendale e (iii) la precocità nella proposizione delle più coerenti azioni finalizzate a ricomporre l'eventuale crisi d'impresa in atto; e ciò nella piena consapevolezza che una crisi aziendale non correttamente gestita può tradursi in insolvenza irrimediabile. Gli indici di riferimento identificati dal programma risultano inoltre assolutamente compatibili con le prescrizioni dell'art. 13 del D.Lgs. 14/2019 con particolare riferimento all'effettiva sostenibilità del debito sociale e all'azialmente corretto rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi. Pare quindi che l'assetto organizzativo strutturato possa rispondere anche ai nuovi obblighi statuiti dall'art. 2086 c.c. così come modificato dall'art. 375 del decreto già citato. Da ultimo va evidenziato che le verifiche periodiche sull'andamento della gestione, aventi valenza almeno semestrale, contribuiscono in modo sostanziale all'eventuale tempestivo recepimento dei *warnings* che il sistema di controllo adottato potrebbe evidenziare nel contesto della gestione. Ciò detto, la società ha peraltro in animo la pianificazione di un sistema budgetario che identifichi le strategie di gestione prospettiche esaminandone quindi anzitempo gli effetti di profilo reddituale, finanziario e patrimoniale nel tempo; il percorso è in divenire, ma generare un protocollo aziendale di tale tenore che consenta alla società di esaminare precocemente gli scostamenti dalle linee guida prospettiche profilate, consentirà, anche in punto valutazione del rischio di crisi aziendale, un efficace monitoraggio della gestione sociale in itinere.

4. RELAZIONE SUL MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

La società ha per oggetto la costruzione, la manutenzione ed il rinnovo delle reti idriche, anche funzionali alla produzione di energia elettrica, dei relativi impianti e strutture; la progettazione e la realizzazione, costruzione esclusa, e la gestione di opere civili, meccaniche ed idrauliche e di infrastrutture primarie e secondarie; lo svolgimento di studi, modelli e ricerche nei settori sopra indicati.

Compagine sociale: l'assetto proprietario della Società al 31/12/2019 è il seguente:

Socio	Quota di partecipazione	Capitale sociale versato
Comune di Arsiero	4,656%	17.676,00
Comune di Velo d'Astico	3,182%	12.082,00
Comune di Breganze	7,968%	30.251,00
Comune di Caltrano	2,571%	9.763,00
Comune di Calvene	1,296%	4.920,00
Comune di Carré	3,307%	12.557,00
Comune di Chiappano	2,621%	9.952,00
Comune di Cogollo del Cengio	3,417%	12.975,00
Comune di Fara Vicentino	3,883%	14.744,00
Comune di Laghi	0,001%	5,00
Comune di Lastebasse	0,005%	20,00
Comune di Lugo di Vicenza	3,785%	14.369,00
Comune di Marano Vicentino	9,004%	34.184,00
Comune di Pedemonte	0,005%	20,00
Comune di Piovene Rocchette	7,881%	29.922,00
Comune di Posina	0,727%	2.760,00
Comune di Salcedo	1,045%	3.968,00
Comune di Sarcedo	5,213%	19.792,00
Comune di Thiene	21,406%	81.272,00
Comune di Tonezza del Cimone	0,007%	28,00
Comune di Valdastico	0,007%	27,00
Comune di Villaverla	5,502%	20.891,00
Comune di Zané	6,182%	23.470,00
Comune di Zugliano	6,326%	24.018,00
Totale capitale sociale interamente versato	100,00%	379.666,00

Organo amministrativo: l'organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri, nominato dall'Assemblea dei Soci in data 07 Maggio 2018, e con durata sino all'approvazione del

bilancio di esercizio al 31/12/2020. È stato nominato Presidente GIORDANO ROSSI, Vice Presidente CARLO GECHELIN e Consigliere VALENTINA MACULAN.

Organo di controllo: è presente un Sindaco Unico, al quale è stato attribuito anche l'incarico della revisione legale, nominato il 07 Maggio 2018 e con durata sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2020.

Personale: in seguito all'entrata in vigore del TUSP 175/2016, i Comuni soci hanno ritenuto di procedere alla messa in liquidazione della società partecipata E.R.A.V. S.r.l. e all'assunzione dei dipendenti di E.R.A.V. S.r.l. in capo alle società Impianti Astico S.r.l. (e Impianti Agno S.r.l.). Tale processo si è concluso e, a partire dal 1 gennaio 2019, i dipendenti sono stati trasferiti in quota parte alle dipendenze di Impianti Astico S.r.l.

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini e degli indici;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente (2019) con i tre esercizi precedenti (2018 – 2017 - 2016).

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame:

STATO PATRIMONIALE	2019	2018	2017	2016	
Margini:					
Margine di disponibilità	2.436.601	1.934.908	1.339.626	1.910.904	> 0 = positivo
Margine di struttura	-219.840	1.107.697	2.225.175	-2.291.470	la differenza negativa è coperta dalle passività consolidate
Indici:					
Indice di disponibilità	8,21	6,69	2,02	2,51	> 1 = positivo
Indice di copertura delle immobilizzazioni	0,99	0,94	0,88	0,88	< 1 = l'impresa ha fatto ricorso a fonti di finanziamento esterne
Autonomia finanziaria	85%	83%	77%	75%	È considerato normale un rapporto compreso fra il 30 e il 60%

CONTO ECONOMICO	2019	2018	2017	2016
Margini:				
Margine Operativo Lordo (MOL)	1.770.298	1.776.728	975.501	1.195.237
Risultato operativo (EBIT)	854.560	965.238	278.486	570.031
Indici:				
Return on Equity (ROE)	1,55%	1,44%	0,21%	0,68%
Return on Investment (ROI)	10,00%	9,05%	4,68%	5,52%

Conclusioni: i risultati del monitoraggio condotto in funzione del protocollo prescritto dal sopra rappresentato programma di valutazione del rischio di crisi aziendale inducono l'organo amministrativo a ritenere che detto rischio sia, allo stato, da escludere.

5. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Nella tabella che segue si indicano gli strumenti integrativi di governo societario adottati:

Art. 6 co. 3 lett. a) – Regolamenti interni

- Regolamento per l'acquisto di beni, servizi e lavori;
- Regolamento per il reclutamento del personale.

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Art. 6 co. 3 lett. b) – Ufficio di controllo

Si ritiene l'integrazione non necessaria in ragione della dimensione aziendale nonché della presenza di adeguata struttura direttiva e gestionale.

Art. 6 co. 3 lett. c) – Codice di condotta

- D.lgs. 231 modello organizzativo parte speciale;
- D.lgs. 231 modello organizzativo codice etico;
- Piano triennale anticorruzione.

Art. 6 co. 3 lett. d) – programmi di responsabilità sociale

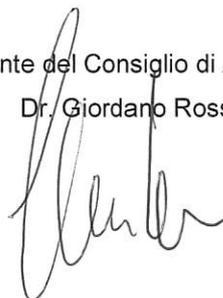
Si ritiene l'integrazione non necessaria in ragione della tipologia di attività svolta.

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

Thiene, 28 aprile 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dr. Giordano Rossi



IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
 Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Bilancio al 31 dicembre 2019**RENDICONTO FINANZIARIO****Premessa**

Descrizione	esercizio 31/12/2019	esercizio 31/12/2018
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	498.993	587.563
Imposte sul reddito	253.451	234.082
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	102.116	143.593
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	854.560	965.238
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	122.449	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	801.040	801.490
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	923.489	801.490
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.778.049	1.766.728
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(79.043)	129.103
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(173.132)	(393.090)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	3.019	6.635
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(298)	(824)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	132.449	(69.039)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(117.005)	(327.215)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.661.044	1.439.513

IMPIANTI ASTICO SRL

Sede in VIA S.G. BOSCO 77/A – 36016 THIENE(VI)
 Reg. Imp. 02964950246 Rea 288127 – Capitale sociale Euro 379.666,00 I.V.

Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(102.116)	(143.593)
(Imposte sul reddito pagate)	(253.451)	20.613
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(36.076)	(35.010)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(391.643)	(157.990)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	1.269.400	1.281.523
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(37.175)	24.121
(Investimenti)	(37.175)	
Disinvestimenti		24.121
Immobilizzazioni immateriali		(696)
(Investimenti)		(696)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	25.000	5.000
(Investimenti)		
Disinvestimenti	25.000	5.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(12.175)	28.425
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(153.476)	(267.029)
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(159.531)	(800.192)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(400.000)	(300.000)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(713.007)	(1.367.222)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	544.218	(57.274)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.159.287	1.215.651
Assegni		
Danaro e valori in cassa	332	1.242
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.159.619	1.216.893
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.703.118	1.159.287
Assegni		
Danaro e valori in cassa	719	332
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.703.837	1.159.619

