



IMPIANTI ASTICO S.r.l.

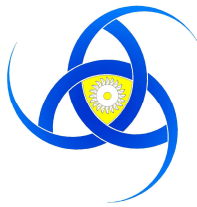
ENERGIE IN MOVIMENTO

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

Tel. 0445 801511 - Fax 0445 372366 - E-mail: info@impiantiastico.it - [PEC - impiantiastico@legpec.it](mailto:impiantiastico@legpec.it) - www.impiantiastico.it

Bilancio di esercizio 2018

Assunto con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 25.03.2019



IMPIANTI ASTICO S.r.l.

ENERGIE IN MOVIMENTO

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

Tel. 0445 801511 - Fax 0445 372366 - E-mail: info@impiantiastico.it - [PEC - impiantiastico@legpec.it](mailto:impiantiastico@legpec.it) - www.impiantiastico.it

Sommaro

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
Criteri di formazione	16
Criteri di valutazione	16
Dati sull'occupazione	18
Attività	18
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.....	18
B) Immobilizzazioni.....	18
I. Immobilizzazioni immateriali.....	18
II. Immobilizzazioni materiali.....	19
III. Immobilizzazioni finanziarie.....	21
C) Attivo circolante.....	21
I. Rimanenze.....	21
II. Crediti	21
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	25
Conti d'ordine.....	26
Conto economico.....	26
A) Valore della produzione	26
B) Costi della produzione	27
C) Proventi e oneri finanziari	29
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	30
Imposte sul reddito d'esercizio	30

<i>Risultato di esercizio</i>	30
<i>Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate</i>	30
<i>Altre informazioni</i>	30
<i>Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124</i>	30
<i>Destinazione del risultato d'esercizio</i>	31
<i>Relazione sul governo societario ai sensi dell'art. 6, co. 4 del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175</i>	31
RENDICONTO FINANZIARIO.....	37

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 2018**STATO PATRIMONIALE**

Stato patrimoniale attivo	31/12/2018	31/12/2017
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	696	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.200	5.200
7) Altre	61.204	66.902
	<u>67.100</u>	<u>72.102</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	365.418	364.378
2) Impianti e macchinario	16.482.455	17.248.961
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	67.331	75.629
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	357.878	404.027
	<u>17.273.082</u>	<u>18.092.995</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		5.000
2) Crediti	25.000	25.000
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
	<u>25.000</u>	<u>30.000</u>
Totale immobilizzazioni	17.365.182	18.195.097

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	612.702	741.805
- oltre 12 mesi		
	612.702	741.805
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	122.166	403.255
- oltre 12 mesi		
	122.166	403.255
5-ter) Per imposte anticipate		
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	281.849	200.021
- oltre 12 mesi	68.369	58.574
	350.218	258.595
	1.085.086	1.403.655

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	1.159.287	1.215.651
-------------------------------	-----------	-----------

IMPIANTI ASTICO SRL

2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	332	1.242
	<u>1.159.619</u>	<u>1.216.893</u>
Totale attivo circolante	2.244.705	2.620.548
D) Ratei e risconti	30.196	36.831
Totale attivo	19.640.083	20.852.476
Stato patrimoniale passivo	31/12/2018	31/12/2017
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	2.263.623	2.487.344
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
Altre...	124.081	124.082
	<u>2.387.704</u>	<u>2.611.426</u>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	587.563	76.279
IX. Perdita d'esercizio		
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	16.257.484	15.969.922
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	30.000	65.010
Totale fondi per rischi e oneri	30.000	65.010
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti		
1) Obbligazioni		

2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	313.007	580.036
- oltre 12 mesi	2.699.599	3.499.791
	3.012.606	4.079.827
5) Debiti verso altri finanziatori		
6) Acconti		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	231.832	624.922
- oltre 12 mesi		
	231.832	624.922
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	865	977
- oltre 12 mesi		
	865	977
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	106.431	110.129
- oltre 12 mesi		
	106.431	110.129
Totale debiti	3.351.734	4.815.855
E) Ratei e risconti	865	1.689
Totale passivo	19.640.083	20.852.476

Thiene, 25 marzo 2019

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 2018**CONTO ECONOMICO**

Conto economico	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.461.818	1.583.089
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	82.735	90.684
- contributi in conto esercizio		
	82.735	90.684
Totale valore della produzione	2.544.553	1.673.773
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.057	2.213
7) Per servizi	433.171	467.805
8) Per godimento di beni di terzi	184.072	168.820
9) Per il personale		
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.698	5.887
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	795.792	691.128
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	801.490	697.015
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi	10.000	
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	148.525	59.434
Totale costi della produzione	1.579.315	1.395.287

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	965.238	278.486
--	----------------	----------------

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni

16) Altri proventi finanziari

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - altri
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
 - da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - altri

	391	1.052
--	-----	-------

	391	1.052
--	-----	-------

	391	1.052
--	-----	-------

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- verso imprese controllate
- verso imprese collegate
- verso controllanti
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

	143.984	170.367
--	---------	---------

	143.984	170.367
--	---------	---------

17-bis) Utili e Perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	(143.593)	(169.315)
---	------------------	------------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni

19) Svalutazioni

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	821.645	109.171
--	----------------	----------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

- a) Imposte correnti
- b) Imposte di esercizi precedenti
- c) Imposte differite e anticipate

	234.082	32.892
--	---------	--------

d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale	234.082	32.892
21) Utile dell'esercizio	587.563	76.279

Thiene, 25 marzo 2019

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 2018

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.

Impianti Astico S.r.l. non è dotata di personale dipendente e si avvalsa nel corso dell'esercizio 2018 di E.R.A.V. Srl, società di scopo costituita al 50% da Impianti Agno Srl e al 50% da Impianti Astico Srl, per l'espletamento dei propri servizi aziendali.

Il rapporto con E.R.A.V. Srl è stato regolato da un contratto di servizi aziendali per la gestione delle attività amministrative ordinarie e la gestione delle centrali idroelettriche Zanè, Piovene, Rossi di Arsiero, Vanzì e Fusine a Posina e l'impianto fotovoltaico di Thiene.

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 270.493 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 2018, sono state svolte le seguenti attività:

- Sono state completate le verifiche tecniche e contabili, da parte del professionista incaricato, degli appalti dei lavori per la realizzazione della Centrale idroelettrica di Fusine. Il professionista ha quindi emesso il Certificato di Collaudo tecnico amministrativo e svincolate le garanzie contrattuali a garanzia della Stazione Appaltante.
- E' stato affidato un incarico professionale per la predisposizione della documentazione necessaria per la presentazione della procedura di Verifica di Assoggettabilità (Screening) alla Regione del Veneto per gli interventi di adeguamento dell'opera di presa della centrale idroelettrica Rossi, in località Stancari, nel Comune di Arsiero.
- Proseguimento delle attività per l'ottenimento delle autorizzazioni per la realizzazione della nuova centrale idroelettrica "Val Tovo" in comune di Arsiero. Visto il decreto della Regione Veneto n. 127 del 26 aprile 2018 con il quale viene negata l'autorizzazione alla costruzione e all'esercizio dell'impianto idroelettrico Val Tovo, la società ha deciso di procedere ad un ricorso presso il Tribunale Superiore delle Acque Pubbliche con lo scopo di impugnare detto decreto. Ha pertanto affidato il Mandato alle Liti agli avv.ti Giovanni Ferasin, Ilaria Conte e Fabio Sebastiano.
- Considerate le nuove disposizioni normative in merito agli incentivi previsti per la produzione di energia elettrica da micro impianti idroelettrici, le moratorie del Genio Civile di Vicenza sulla realizzazione di nuove centrali idroelettriche in bacini imbriferi inferiori ai 10 Km² oltre alle disposizioni degli Enti a seguito del recepimento delle Direttive Europee sulla tutela delle risorse idriche, che hanno comportato la revisione sulla sostenibilità dell'investimento per la realizzazione della Centrale idroelettrica Val Loza in comune di Valdastico, è stato deciso di comunicare agli Enti coinvolti per la fase autorizzativa, la decisione di non procedere con l'iter autorizzativo e di rinunciare quindi alla realizzazione del progetto.
- Con riferimento alla sentenza del giudice del 20/02/2018, che aveva riconosciuto quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 11.06.2009 e addebitato alla ditta Misa la penale per ritardo di esecuzione nei lavori relativi all'impianto idroelettrico di Arsiero, il 27 novembre 2018 la ditta Misa ha presentato un atto di citazione presso il tribunale di Vicenza con il quale chiede in via ordinaria il riconoscimento di un proprio credito. Impianti Astico srl in pari data ha notificato il precetto e il pignoramento presso terzi a società e enti pubblici chiedendo il pagamento di quanto indicato nella sentenza del 20/02/2018 passata in giudicato. Misa in data 17 dicembre 2018 ha presentato opposizione all'esecuzione del precetto. Il giudice ha respinto l'istanza di opposizione all'esecuzione e Misa ha promosso un reclamo al Collegio. Stante la situazione il credito come penale per ritardo di esecuzione nei lavori relativi all'impianto idroelettrico di Arsiero pari a Euro 142.578 rimane contabilizzato tra i crediti della società.

- Sono state riconfermate le attività previste nel “Percorso Acqua Oro Giallo” del progetto “Acqua Oro Blu” proposto da Viacqua SpA in collaborazione con Impianti Agno Srl ed il supporto delle guide ambientali del Centro Sportivo “Le Guide” di Valdagno. Hanno aderito all’iniziativa circa 43 classi degli Istituti scolastici delle Vallate dell’Agno e dell’Astico. Il costo delle attività ammonta a Euro 10.770.
- A seguito degli accordi con la società Impianti Agno Srl e della sottoscrizione del Contratto di rete con la stessa, la società ha acquisito i beni strumentali (licenze e software per Euro 696,00 e macchine ufficio elettroniche per Euro 3.463,64) della società E.R.A.V Srl, messa in liquidazione il 27.09.2018.

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	31/12/2018	Incidenza in %	31/12/2017
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.057	0,1%	2.213
Servizi	433.171	27,4%	467.805
Godimento beni di terzi	184.072	11,7%	168.820
Ammortamento immobilizzazioni e accantonamenti	811.490	51,4%	697.015
Oneri diversi di gestione	148.525	9,4%	59.434
Totali costi di produzione	1.579.315	100,00%	1.395.287

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 attualmente vengono pagati sui finanziamenti, ottenuti per sostenere gli investimenti, a Unicredit Banca d'Impresa spa, Banca Opi spa, Cariparo Spa, Cassa Centrale Banca spa ammontano per l'esercizio 2018 ad Euro 143.984.

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	31/12/2018	Incidenza in %	31/12/2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.461.818	96,8%	1.583.089
Altri ricavi e proventi	82.735	3,2%	90.684
Totale valore della produzione	2.544.553	100,00%	1.673.773

Tra i ricavi dell'attività caratteristica sono presenti i corrispettivi per la vendita di energia elettrica prodotta dalle centraline idroelettriche di Arsiero, Piovone, Zanè, Vanzì 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 AVS per l'utilizzo degli impianti della Società (euro 270.493). Altri ricavi minori sono rappresentati da ricavi diversi e sopravvenienze attive.

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 31/12/2018 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 di 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:

IMPIANTI ASTICO SRL

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%
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.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate ai sensi dell'art. 2426 comma 3 del Codice Civile.

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.

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

La società non ha dipendenti.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non sono presenti importi.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
67.100	72.102	(5.002)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2018
Immobilizzazioni in corso	5.200				5.200
Software		696			696
Altre	66.902			5.698	61.204
	72.102	696		5.698	67.100

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

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.

(Fondi di ammortamento)	4.700
F.DO AMM. SPESE COSTITUZIONE/IMPIANTO	4.700
Software	2.506
SOFTWARE	2.506
(Fondi di ammortamento)	1.810
F.DO AMM. SOFTWARE	1.810
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)	91.668
F.DO AMM. COSTITUZIONE FINANZ. CENTR. FUSINE	21.685
F.DO AMM. CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	13.643
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE ACQ.ASTIC	3.291
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE BENI TERZ	48.057
F.DO AMM. MANUT. COLLETTORE SCARICO VERL	4.992

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
17.273.082	18.092.995	(819.913)

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
(Fondi di ammortamento)	62.475
F.DO AMM. COSTRUZIONI LEGGERE	62.475
Impianto	31.887.030
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	62.208
IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNATURA	75.254
OP.3 CONDOTTA RILANCIO ARS.OPERE ELETT	81.600
OP.4 SOLL.REFLUI S.GIORGIO OPERE ELETTP	103.291
CENTR. IDROELETTRICA ARSIERO IN FUNZIONE	8.541.752
Macchinario	52.718
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO MOLAN	15.871
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO	36.847
(Fondi di ammortamento)	15.457.292
F.DO AMM. CENTR.IDROELETTRICA ARSIERO	2.937.003
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA FUSINE PO	319.369

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.

F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA PIOVENE	111.698
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA ZANE'	164.252
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA VANZI	122.107
F.DO AMM. CONDOTTA RILANCIO ARSIERO ELET	81.600
F.DO AMM. IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	130.387
F.DO AMM. IMPIANTO DEPURAZIONE	6.147.917
F.DO AMM. IMPIANTO FOGNATURA	4.102.628
F.DO AMM. ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	15.386
F.DO AMM. MACCHINARI/RETI ACQUED.MOLAN	11.357
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.	44.930
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNAT	75.254
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO ACQ.MOL	26.324
F.DO AMM. ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	844.145
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	86.738
MOBILI	86.738
(Fondi di ammortamento)	26.607
F.DO AMM. MOBILI UFFICIO	26.607
Macchine d'ufficio elettromeccaniche, elettroniche e calcolatori	20.587
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	20.587
(Fondi di ammortamento)	13.388
F.DO AMM. MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	13.388
Immobilizzazioni materiali in corso	357.878
CENTR. IDROELETTRICA ARSIERO IN CORSO	79.573
CENTR. IDROELETTRICA VAL TOVO IN CORSO	114.698
TRATTA FOGNARIA ARSIERO/BARC/TONEZZA	163.607

I movimenti delle immobilizzazioni materiali sono:

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	426.853	
Ammortamenti esercizi precedenti	(62.475)	
Saldo al 31/12/2017	364.378	di cui terreni 364.378
Acquisizione dell'esercizio	1.040	
Saldo al 31/12/2018	365.418	di cui terreni 365.418

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	31.923.076
Ammortamenti esercizi precedenti	(14.674.115)
Saldo al 31/12/2017	17.248.961
Acquisizione dell'esercizio	16.674
Ammortamenti dell'esercizio	(783.180)
Saldo al 31/12/2018	16.482.455

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	103.013
Ammortamenti esercizi precedenti	(27.384)
Saldo al 31/12/2017	75.629
Acquisizione dell'esercizio	4.314
Ammortamenti dell'esercizio	(12.612)
Saldo al 31/12/2018	67.331

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.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2017	404.027
Acquisizione dell'esercizio	32.501
Riclassificazione	(78.650)
Saldo al 31/12/2018	357.878

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
25.000	30.000	(5.000)

Partecipazioni

Descrizione	Valore 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2018
Imprese controllate	5.000		5.000	0
	5.000		5.000	0

Con atto del 22 ottobre 2014 era stata costituita la società Energie Rinnovabili Alto Vicentino srl (E.R.A.V. srl) i cui soci sono per il 50% le società Impianti Astico S.r.l. e la società Impianti Agno S.r.l.; l'oggetto sociale della società costituita concerne la prestazione di servizi di gestione aziendale, di profilo amministrativo e tecnico – ivi compresa la manutenzione di impianti elettrici - intesi nella loro accezione più ampia, a favore delle società socie, oltre alla realizzazione di interventi nel campo energetico mirati all'impiego di risorse rinnovabili.

Con atto del 27 settembre 2018 la società Energie Rinnovabili Alto Vicentino srl è stata posta in liquidazione. Il valore della partecipazione è stato completamente azzerato ai sensi dell'art. 2426 comma 3 del Codice Civile. Con riferimento all'articolo 8 "Clausola di salvaguardia" del contratto di servizi aziendali sottoscritto il 27 aprile 2018, le società socie Impianti Astico srl e Impianti Agno srl sono obbligate ad assumere alle proprie dipendenze con decorrenza 01.01.2019 i lavoratori dipendenti della controllata, mantenendo agli stessi i medesimi trattamenti economici e normativi in essere alla data del trasferimento.

Crediti

Descrizione	Valore 31/12/2017	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2018
Imprese controllate	25.000			25.000
	25.000			25.000

E' stato concesso in favore della società E.R.A.V. srl un finanziamento infruttifero, di Euro 25.000 da parte di ciascun socio; il 18 novembre 2016 è stata accolta la post-datazione del rimborso del finanziamento alla data del 11/11/2018, come richiesto dalla società beneficiaria del finanziamento stesso.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Non esistono rimanenze.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.085.086	1.403.655	(318.569)

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 saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Verso clienti	612.702		612.702
Per crediti tributari	122.166		122.166
Verso altri	281.849	68.369	350.218
	1.016.717	68.369	1.085.086

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Crediti documentati da fatture	305.752
CLIENTI	305.752
Fatture da emettere	306.950
CLIENTI C/FATTURE DA EMETTERE	306.950
Crediti IRES/IRAP	49.266
IRES C/ERARIO	73.463
IRAP C/ERARIO	(24.197)
Crediti per IVA	81.010
IVA C/ERARIO	137.356
IVA C/ERARIO SPLIT PAYMENT	(56.346)
Crediti tributari 4-quarter	(8.110)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO AUTONOMO	(6.826)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO ASSIMILATI	(1.284)
Altro ...	281.849
CREDITI DIVERSI	281.849
Depositi cauzionali in denaro	68.369
DEPOSITI CAUZIONALI DIVERSI	68.369

Tra i crediti diversi sono contabilizzati gli incentivi maturati al 31.12.2018 relativamente agli impianti idroelettrici di Zanè e Arsiero, e all'impianto fotovoltaico di Thiene, per complessivi Euro 275.349. La voce accoglie anche gli incentivi GRIN maturati ma non ancora riconosciuti dal GSE per il periodo novembre e dicembre 2018, relativamente alla produzione di energia elettrica della centrale Rossi di Arsiero in seguito alla sottoscrizione della SEU con CR servizi srl. A fronte di ciò si è provveduto ad istituire un "F.DO ACC.TO SPESE LEGALI CONTENZIOSO GSE" per il mancato riconoscimento degli incentivi di cui sopra. Sono in corso contatti con il GSE per capire le motivazioni che hanno portato a tale situazione, che in ogni caso non hanno comportato la perdita dei diritti acquisiti in corso di qualificazione dell'impianto.

III. Attività finanziarie

Non sono presenti.

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
	1.159.619	1.216.893	(57.274)
Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	
Depositi bancari e postali	1.159.287	1.215.651	
Denaro e altri valori in cassa	332	1.242	
	1.159.619	1.216.893	

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	1.117.212
BANCA ALTO VICENTINO C/C 006000951665	1.116.833
CARIPARO C/C 100000301000	379
Altre disponibilità ...	42.075
MEF TESORERIA CENTRALE C/C 25037	1.059
CASSA CENTRALE BANCA C/C 000000136111	39.346

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.

UNICREDIT C/C 000019445599	1.670
Cassa e monete nazionali	332
CASSA CONTANTI	332

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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
30.196	36.831	(6.636)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Entro 12 mesi	20.434
RISCONTI ATTIVI	20.434
Oltre 12 mesi	9.762
RISCONTI ATTIVI	9.762

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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
16.257.484	15.969.922	287.562

Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
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	2.481.609	5.735		2.487.344
Varie altre riserve	124.082			124.082
Fondo contributi in conto capitale	113.025			113.025
Riserve per investimenti	11.057			11.057
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)			
Utile (perdita) dell'esercizio	305.735	76.279	305.735	76.279
	16.193.642	82.014	305.735	15.969.922

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)

IMPIANTI ASTICO SRL

Utile (perdita) dell'esercizio	76.279	(76.279)	587.563	587.563
	15.969.922	(76.279)	363.841	16.257.484

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	2.263.623
RISERVA STRAORDINARIA	2.263.623
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	(1)
RISERVA ARROTONDAMENTO EURO	(1)

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	2018	Disponibile per aumento capitale sociale	Disponibile per copertura perdite	Disponibile per distribuzione	Utilizzi 2016-2017-2018
Capitale sociale	379.666	0	0	0	0
Riserva legale	257.979	0	75.933	182.046	0
Riserva straordinaria	2.263.623	2.263.623	2.263.623	2.263.623	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	124.081	124.081	124.081	0	0
Utile esercizio	587.563	0	0	587.563	600.000
Arrotondamenti		0	0	0	0
Totale	16.257.484	15.032.276	15.108.209	3.283.794	600.000

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
30.000	65.010	(35.010)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri.....	30.000
F.DO ACC.TO SPESE TECNICHE STATO CONS.FUSINE	20.000
F.DO ACC.TO SPESE LEGALI CONTENZIOSO GSE	10.000

L'accantonamento al fondo contenzioso legale "ATI Facchetti Costruzioni spa – Nordelettrica Impianti Srl", costituito nell'anno 2015 per le criticità emerse nell'esecuzione dei lavori di realizzazione della nuova centrale idroelettrica Fusine, è stato utilizzato per Euro 29.900 a fronte delle spese legali per la stipula dell'atto di transazione sottoscritto il 03 dicembre 2018. Il contenzioso risulta chiuso e il relativo fondo non utilizzato (Euro 15.110) è stato svincolato.

Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione di un nuovo fondo per spese legali (Euro 10.000), relativo al 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.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La società non ha dipendenti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.351.734	4.815.855	(1.464.121)

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	313.007	2.699.599	3.012.606
Debiti verso fornitori	231.832		231.832
Debiti verso istituti di previdenza	865		865
Altri debiti	106.431		106.431
	652.135	2.699.599	3.351.734

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri debiti verso banche ...	313.007
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	154.090
MUTUI PASSIVI UNICREDIT 2.500 MIL.	158.917
Altri debiti verso banche ...	2.699.599
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	2.699.599
Fornitori di beni e servizi	184.095
FORNITORI	184.095
Fatture da ricevere	47.737
FORNITORI C/FATTURE DA RICEVERE	47.737
Enti previdenziali	865
INPS C/CONTRIBUTI CO.CO.CO.	862
INAIL C/CONTRIBUTI CO.CO.CO	3
Debiti verso amministratori o sindaci per emolumenti o altro	927
DEBITI V/CO.CO.CO	927
Altri debiti ...	105.504
DEBITI DIVERSI	105.504

Tra i debiti diversi è contabilizzato il sovracanone 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 2018, oltre ai debiti relativi agli esercizi 2015, 2016, 2017 e 2018 per la derivazione della centrale di Zanè (Euro 35.512), imposte e tasse diverse e rimborsi vari.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
865	1.689	(824)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Entro 12 mesi	400
RATEI PASSIVI	400
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	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Sistema improprio dei rischi	493.303	492.400	903
Garanzie reali per debiti propri	5.400.000	5.400.000	
	5.893.302	5.892.400	903

La voce "sistema improprio dei rischi" è relativa alle fidejussioni a favore della società emesse dalle ditte appaltatrici per i lavori di realizzazione della centrale idroelettrica Fusine in comune di Posina e l'installazione del terzo gruppo turbine sulla centrale idroelettrica di Arsiero, e al contratto per la costituzione di una SEU (Sistemi Efficienti di Utensila) con CR Servizi Srl, relativamente alla produzione di energia elettrica della centrale Rossi di Arsiero.

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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
	2.544.553	1.673.773	870.780
Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.461.818	1.583.089	878.729
Altri ricavi e proventi	82.735	90.684	(7.949)
	2.544.553	1.673.773	870.780

Il corrispettivo per l'utilizzo degli impianti dovuto da AVS secondo il contratto di locazione di beni produttivi sottoscritto in data 5 luglio 2018 per il corrente anno ammonta a Euro 270.493.

Il ricavo pari a Euro 1.436.579 è dovuto alla vendita di energia elettrica effettuato a seguito della produzione derivante dalle centraline idroelettriche di Zanè, Piovene, Arsiero, Vanzi, Fusine e dall'impianto fotovoltaico di Thiene. Il ricavo pari a Euro 705.873 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 2017, del prezzo di cessione dell'energia elettrica di cui all'articolo 13, comma 3, del D.Lgs. 387/03, pari a 53,14 €/MWh, definito dall'Autorità per l'energia elettrica il gas ed il sistema idrico con la deliberazione 32/2018/R/EFR del 25 gennaio 2018.

Il ricavo per incentivi impianti fotovoltaici, pari a Euro 29.316, 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), spese gestione sede amministrativa (Euro 4.727) e altri minori ricavi diversi.

Tra le sopravvenienze attive sono contabilizzati lo stralcio del fondo di accantonamento del contenzioso legale Facchetti non utilizzato (Euro 15.110) e lo stralcio parziale del debito per fatture da ricevere (Euro 31.586) dopo la sottoscrizione dell'atto di transazione del 05.12.2018, con il quale risulta chiuso il contenzioso per i lavori di realizzazione della centrale Fusine.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa	2.544.553
CORR.GEST.TRATTO FOGN. BARCAROLA/ARSIERO	7.500
CORR. GEST. TRATTO FOGN. BARCAROLA/TONEZZA	7.500
CORRISPETTIVO UTILIZZO IMPIANTI SII AVS	270.493
RICAVI GRIN	705.873
RICAVI IGO	4.558

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.

RICAVI INCENTIVO IMPIANTO FOTOVOLTAICO	29.315
VENDITA ENERGIA ELETTRICA	1.436.579
Sopravvenienze attive ordinarie	56.236
SOPRAVVENIENZE ATTIVE ORDINARIE	56.236
Altri ricavi	26.494
RICAVI/INTROITI/RIMBORSI DIVERSI	26.494
Arrotondamenti attivi	5
ARROTONDAMENTI ATTIVI	5

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
	1.579.315	1.395.287	184.028
Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.057	2.213	(156)
Servizi	433.171	467.805	(34.634)
Godimento di beni di terzi	184.072	168.820	15.252
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	5.698	5.887	(189)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	795.792	691.128	104.664
Accantonamento per rischi	10.000		10.000
Oneri diversi di gestione	148.525	59.434	89.091
	1.579.315	1.395.287	184.028

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri...	2.057
ACQUISTO CANCELLERIA/STAMPATI	63
ACQUISTO BENI VARI	1.883
ACQUISTO MATERIALE DI CONSUMO VARIO	111
Servizi industriali	26.700
MANUTENZIONI ORDINARIE IMPIANTO FV THIEN	56
MANUTENZIONI ORDINARIE CENTRALI IDROELET	20.998
MANUTENZIONI ORDINARIE UFFICI/SALE RIUNIONI	5.646
Energia elettrica	5.912
FORZA MOTRICE	5.912
Collaborazioni coordinate e continuative	3.816
CONTRIBUTI COMPENSI CO.CO.CO	3.816
Compensi agli amministratori	14.537
COMPENSI AMMINISTRATORI	12.532
CONTRIBUTI COMPENSO AMMINISTRATORI	2.005
Compensi ai sindaci	14.792
COMPENSO COLLEGIO REVISORI	14.792
Pubblicità (non materiale pubblicitario)	10.770
SPESE PUBBLICITA'/INFORMAZIONE	10.770
Servizi amministrativi	4.812
CANONI NOLEGGIO/ASSISTENZA	4.812
Spese legali e consulenze	57.990
CONSULENZE/PRESTAZIONI PROFESSIONALI	57.990
Spese telefoniche	917
SPESE TELEFONIA MOBILE	917
Spese postali e di affrancatura	9
SPESE POSTALI/SPEDIZIONE	9
Spese servizi bancari	2.517
ONERI BANCARI	2.517
Assicurazioni diverse	34.296
GARANZIE BANCARIE/ASSICURATIVE/FIDEJUSS.	3.391
ASSICURAZIONI DIVERSE	30.905
Spese di rappresentanza non inerenti	106
SPESE DI RAPPRESENTANZA	106
Viaggi (ferrovia, aereo, auto ...)	2.153
RIMBORSO SPESE AMMINISTRATORI	2.153
Gestione tecnico amministrativa	169.792

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.

GESTIONE TECNICO/AMMINISTRATIVA ERAV	169.792
Arrotondamenti e abbuoni passivi	5
ARROTONDAMENTI/ABBUONI PASSIVI	5
Corrispettivi servizio TO/RID/TFO GSE	2.058
CORRISPETTIVI SERVIZIO RID/TO GSE	2.058
Corrispettivi sbilanciamento GSE	3.639
CORRISPETTIVI SBILANCIAMENTO GSE	3.639
Altre ...	78.350
SPESE VARIE	7.888
ACQUISTO SERVIZI VARI	70.462
Affitti e locazioni	29.299
CANONE LOCAZIONE LASTRICO SOLARE FV	6.372
LOCAZIONE UFFICI/SALE RIUNIONI 77/A	22.927
Altri ...	154.773
CANONE DERIVAZIONE IDRICA COMUNE POSINA	8.177
CONCESSIONI DEMANIALI/SERVITU'	146.596
Imposte di bollo	600
VALORI BOLLATI	600
IMU/ICI	17.608
IMPOSTE COMUNALI	17.608
Altre imposte e tasse	8.311
CONTRIBUTO VS/AEEG	450
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	6.658
TASSE CCIAA	283
ONERI DIVERSI/RIMBORSI VARI	752
ONERI DI ISTRUTTORIA	168
Contributi ad associazioni sindacali e di categoria	1.600
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI DIVERSI	1.600
Multe e ammende	4.024
SANZIONI PECUNIARIE	4.024
Accantonamenti diversi....	10.000
ACCANTONAMENTO PER RISCHI	10.000
Sopravvenienze passive attività ordinaria	116.382
SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE	116.382

La gestione tecnico amministrativa e manutentiva delle centraline idroelettriche da parte di E.R.A.V. srl, regolata dal contratto servizi aziendali stipulato il 27 aprile 2018, comprende tutti gli adempimenti amministrativi e contabili, l'utilizzo delle strutture, dei sistemi informativi e del personale, la conduzione e la manutenzione degli impianti idroelettrici, la gestione della produzione di energia e la vendita dei GRIN (ex-certificati verdi).

Alla voce "Acquisto servizi diversi" sono presenti le spese addebitate da E.R.A.V. Srl per soddisfare le richieste avanzate dalle società socie a fronte di attività extra contratto service aziendale (Euro 70.000).

La voce "Accantonamento per rischi" esprime lo stanziamento del costo relativo al possibile rischio a carico della società di contenzioso con il GSE Spa (Euro 10.000), per il riconoscimento degli incentivi GRIN della centrale di Arsiero dei mesi di novembre e dicembre per complessivi Euro 144.200.

Tra le sopravvenienze passive è contabilizzato l'arretrato del periodo 2015-2017 del sovracanoone BIM, relativamente alla pratica di concessione di derivazione d'acqua per uso idroelettrico della centrale di Zanè, pari a Euro 25.931, oltre alle spese sostenute nel periodo 2012-2015 relativamente alla progettazione per la realizzazione della centrale Val Loza (Euro 78.650) per la quale si è ritenuto di non dar seguito all'avanzamento del progetto per sopravvenute normative sull'incentivazione prevista per i piccoli impianti idroelettrici, che non permettono il rientro dell'investimento entro il periodo di durata degli incentivi, oltre a minori altri addebiti relativi a conguagli per corrispettivi con il GSE.

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

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.

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;
- 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	5.698
AMM.TO COLLETTORE SCARICO VERLATA	258
AMM.TO CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	707
AMM.TO SPESE INCREMENTATIVE ACQUEDOTTO A	194
AMM.TO SPESE COSTITUZIONE FINANZ.FUSINE	4.538
Ammortamento ordinario impianti e macchinario	783.180
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	213.082
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.	6.221
AMM.TO IMPIANTO TELECONTROLLO MOLAN	3.510
AMM.TO ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	57.306
Ammortamento ordinario altri beni materiali	12.612
AMM.TO MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	2.611
AMM.TO MOBILI UFFICIO	10.001

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
	(143.593)	(169.315)	25.722
Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Proventi diversi	391	1.052	(661)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(143.984)	(170.367)	26.383
	(143.593)	(169.315)	25.722

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				257	257
Altri proventi				134	134
				391	391

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 e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi medio credito				143.984	143.984
				143.984	143.984

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Interessi di altri crediti	134
INTERESSI ATTIVI DI MORA/DIVERSI	134
Interessi su depositi bancari	257
INTERESSI ATTIVI DEPOSITI BANCARI	257
Interessi passivi su mutui	143.984
INTERESSI PASSIVI PER INVESTIMENTI	143.984

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non sono state effettuate rettifiche di alcun valore.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
	234.082	32.892	201.190
Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:	234.082	32.892	201.190
IRES	194.212	20.204	174.008
IRAP	39.870	12.688	27.182
	234.082	32.892	201.190

Risultato di esercizio

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	821.645	
IRES		194.212
IRAP		39.870
Utile d'esercizio	587.563	

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Si rappresenta che la società ha mantenuto inalterato il finanziamento infruttifero a favore della partecipata E.R.A.V. srl pari a Euro 25.000. 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	14.792
Collegio sindacale (vigilanza)	13.482
Collegio sindacale (revisione)	1.310

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 735.188,11. I medesimi contributi incassati nell'esercizio 2018 (criterio di

cassa) sono pari ad Euro 651.871,30. 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 705.872,92	Euro 619.221,94	Incentivo previsto dal D.M. 06/07/2012 per gli impianti qualificati IAFR (ex Certificati Verdi)
G.S.E. Spa	Euro 29.315,19	Euro 32.649,36	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 587.563 nel seguente modo:

Utile d'esercizio al 31/12/2018	Euro	587.563
riserva straordinaria	Euro	187.563
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 continuazione dell'attività". 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 continuazione 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 – risente 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 elevata 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 irredimibile. 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'aziendalmente 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 31/12/2018 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 Chiuppano	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

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.

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: la società non ha personale dipendente.

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 (2018) con i tre esercizi precedenti (2017 – 2016 - 2015).

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

STATO PATRIMONIALE	2018	2017	2016	2015
Margini:				
Margine di disponibilità	1.934.908	1.339.626	1.910.904	2.293.413
Margine di struttura	-	-	-	-
	1.107.697	2.225.175	2.291.470	-459.854
Indici:				
Indice di disponibilità	6,69	2,02	2,51	2,91
Indice di copertura delle immobilizzazioni	0,94	0,88	0,88	0,97
Autonomia finanziaria	83%	77%	75%	80%

> 0 = positivo

la differenza negativa è coperta dalle passività consolidate

> 1 = positivo

< 1 = l'impresa ha fatto ricorso a fonti di finanziamento esterne
È considerato normale un rapporto compreso fra il 30 e il 60%

CONTO ECONOMICO	2018	2017	2016	2015
Margini:				
Margine Operativo Lordo (MOL)	1.776.728	975.501	1.195.237	1.353.054
Risultato operativo (EBIT)	965.238	278.486	570.031	501.904
Indici:				
Return on Equity (ROE)	1,44%	0,21%	0,68%	0,89%
Return on Investment (ROI)	9,05%	4,68%	5,52%	6,82%

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.

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

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.

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

Con riferimento al modello 231, il codice etico, e il piano triennale di prevenzione della corruzione si segnala che gli stessi sono stati consegnati in bozza alla società dal professionista incaricato ma alla data attuale non sono ancora stati formalmente adottati e il responsabile prevenzione corruzione non è ancora stato nominato.

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, 25 marzo 2019

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 2018**RENDICONTO FINANZIARIO****Premessa**

Descrizione	esercizio 31/12/2018	esercizio 31/12/2017
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	587.563	76.279
Imposte sul reddito	234.082	32.892
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	143.593	169.315
(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	965.238	278.486
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	801.490	697.015
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	801.490	697.015
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.766.728	975.501
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	129.103	(37.557)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(393.090)	73.445
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	6.635	(16.945)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(824)	(635)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(69.039)	324.563
Totale variazioni del capitale circolante netto	(327.215)	342.871
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.439.513	1.318.372

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)	(143.593)	(169.315)
(Imposte sul reddito pagate)	20.613	(16.622)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(35.010)	(57.537)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(157.990)	(243.474)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	1.281.523	1.074.898
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	24.121	(401.800)
Disinvestimenti	24.121	(401.800)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(696)	(5.200)
Disinvestimenti	(696)	(5.200)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	5.000	
Disinvestimenti	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)	28.425	(407.000)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(267.029)	53.281
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	(800.192)	(580.035)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(300.000)	(300.000)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(1.367.222)	(826.754)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(57.274)	(158.856)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.215.651	1.374.649
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.242	1.100
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.216.893	1.375.749
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.159.287	1.215.651
Assegni		
Danaro e valori in cassa	332	1.242
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.159.619	1.216.893

