

VI.ENERGIA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	VICENZA
Codice Fiscale	03175060247
Numero Rea	VICENZA 304647
P.I.	03175060247
Capitale Sociale Euro	248.810 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	351100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	ELETTROSTUDIO ENERGIA SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	ELETTROSTUDIO ENERGIA SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	570.095	565.095
Ammortamenti	362.169	318.147
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	207.926	246.948
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	252.166	233.717
Ammortamenti	123.705	118.583
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	128.461	115.134
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	391	0
Totale crediti	391	0
Altre immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	391	0
Totale immobilizzazioni (B)	336.778	362.082
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	66.964	70.454
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.336.807	1.209.112
esigibili oltre l'esercizio successivo	280.817	318.866
Totale crediti	1.617.624	1.527.978
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	436.435	204.455
Totale attivo circolante (C)	2.121.023	1.802.887
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	14.297	3.206
Totale attivo	2.472.098	2.168.175
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	248.810	248.810
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	19.340	19.340
V - Riserve statutarie	0	0

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	56.984	356.333
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	56.984	356.334
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	(211.119)	(299.349)
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	(211.119)	(299.349)
Totale patrimonio netto	114.015	325.135
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.357.067	1.843.040
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti	2.357.067	1.843.040
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	1.016	0
Totale passivo	2.472.098	2.168.175

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	0	0

Conto Economico

31-12-2015 31-12-2014

Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.404.901	3.092.470
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	15.172	93.017
Totale altri ricavi e proventi	15.172	93.017
Totale valore della produzione	2.420.073	3.185.487
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.490.373	1.801.344
7) per servizi	552.950	746.308
8) per godimento di beni di terzi	536.880	577.987
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	0	170.098
b) oneri sociali	0	55.904
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	14.781
c) trattamento di fine rapporto	0	14.781
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	0	240.783
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	73.048	86.978
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	44.021	44.750
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	29.027	42.228
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	73.048	86.978
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.490	81.833
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	21.783	63.909
Totale costi della produzione	2.678.524	3.599.142
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(258.451)	(413.655)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	41	306
Totale proventi diversi dai precedenti	41	306
Totale altri proventi finanziari	41	306
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	8	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	8	0
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	33	306
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	0	2
Totale proventi	0	2
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	0	0
Totale oneri	0	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	0	2
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(258.418)	(413.347)
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte differite	0	0

imposte anticipate	47.299	113.998
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(47.299)	(113.998)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(211.119)	(299.349)

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

Nota Integrativa parte iniziale

VI.ENERGIA SRL

Sede in VICENZA - STRADELLA DEI NODARI, 3
Capitale Sociale versato Euro 248.810,00
Iscritta alla C.C.I.A.A. di VICENZA
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03175060247
Partita IVA: 03175060247 - N. Rea: 304647

**Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015
redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.**

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto, ove necessario, a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;

- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene, con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

La voce **Software** si riferisce a software applicativo "non tutelato" ed include la capitalizzazione dei costi diretti ed indiretti per la realizzazione dello stesso; la procedura di ammortamento adottata tiene conto di un'utilità futura stimata in 5 anni a partire dal momento in cui il programma sia utilizzabile.

La voce **Altri costi pluriennali** accoglie oneri e spese sostenute dalla Società per aggiornare e rendere più efficiente l'impianto di cogenerazione a biomasse detenuto in utilizzo e conduzione e vengono ammortizzati in 10 esercizi a partire da quello di effettivo sostenimento.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato, e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 e 45, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce e che sono costituiti da terreni, fabbricati civili non accessori agli investimenti industriali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 73 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Attrezzature industriali e commerciali: 10-15%

Impianti specifici: 8-9%

Altri beni:

- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli da trasporto: 20%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati.

Quando rilevati sono contabilizzati applicando il metodo diretto e pertanto portati a riduzione delle immobilizzazioni materiali cui si riferiscono.

Immobilizzazioni finanziarie

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo. Tale valore viene determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino si riferiscono alle materie prime utilizzate per il funzionamento dell'impianto di cogenerazione e sono iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto, comprensivo di tutti i costi ed oneri accessori di diretta imputazione, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte applicando il metodo del costo medio ponderato.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e crediti per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite a rimborso o in compensazione.

La voce 'Crediti per imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

Non ve ne sono

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

Non ve ne sono.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie, ove iscritto, le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite, ove iscritto, accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 60, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, che non sono transitate né dal conto economico né dal patrimonio netto.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 59, anche le imposte differite derivanti da operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto sussistono fondati motivi per far ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La società non ha in forza alcun dipendente.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

Per i debiti commerciali, al verificarsi delle condizioni di cui all'OIC 19 par. da 39 a 49, è stato operato lo scorporo degli interessi passivi impliciti inclusi nel costo d'acquisto dei beni o servizi.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Impegni, garanzie e beni di terzi

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

Le garanzie sono iscritte per un ammontare pari al valore della garanzia prestata o, se non determinata, alla migliore stima del rischio assunto.

Gli impegni sono rilevati al valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

I beni di terzi sono rilevati in funzione della loro natura al valore nominale (es. titoli a reddito fisso non quotati), al valore corrente di mercato (es. beni, azioni, titoli a reddito fisso quotati) o al valore desunto dalla documentazione.

I valori iscritti al momento della rilevazione iniziale, sono stati adeguati con riferimento alla data di redazione del bilancio.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Imposte

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile e delle aliquote d'imposta, in conformità alle disposizioni in vigore, considerando distintamente le imposte correnti e le imposte differite o prepagate. Queste ultime sono calcolate:

- sulle differenze temporanee tra il risultato di esercizio e l'imponibile fiscale;
- sul differenziale tra valori civilistici e valori fiscalmente riconosciuti delle attività e delle passività.

Per un corretto trattamento della fiscalità differita, sia attiva che passiva, in ottemperanza al Principio Contabile n. 25 viene iscritta: nella voce "crediti per imposte anticipate" una posta dell'attivo per imposte anticipate, posta che si prevede di recuperare con ragionevole certezza; nella voce "fondo per imposte differite" un fondo del passivo per imposte differite.

Nota Integrativa Attivo

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Crediti verso soci

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad €0 (€0 nel precedente esercizio), di cui €0 richiamati.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €207.926 (€246.948 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	0	0	0	0	0	0	565.095	565.095
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	0	0	0	0	318.147	318.147
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	246.948	246.948
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	5.000	5.000
Ammortamento dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	44.021	44.021
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0	(39.022)	(39.022)
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	0	0	0	0	570.095	570.095
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	0	0	0	0	362.169	362.169
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	207.926	207.926

La voce **Altre immobilizzazioni immateriali** è relativa:

- per € 637,00 a software non tutelato ed accoglie i costi sostenuti per la realizzazione dell'architettura software per la gestione del sito web della Società e sono ammortizzati in cinque esercizi a decorrere dal momento del loro completamento disponibilità tecnica all'utilizzo.
- per € 201.789,00 al altri oneri pluriennali relativi alle spese sostenute per aggiornare e rendere più produttivo l'impianto di cogenerazione a biomasse legnose gestito dalla Società e sito in comune di Asiago (VI). Tali spese

vengono ammortizzate sulla base della loro vita tecnica utile stimata in dieci esercizi a decorrere da quello di effettivo sostenimento.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 128.461 (€ 115.134 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	207.406	8.324	17.987	0	233.717
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	99.682	6.618	12.283	0	118.583
Valore di bilancio	0	107.724	1.706	5.704	0	115.134
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	4.140	3.309	46.000	0	53.449
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	(2.063)	2.063	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	11.095	0	0	0	11.095
Ammortamento dell'esercizio	0	21.621	1.044	6.362	0	29.027
Totale variazioni	0	(30.639)	4.328	39.638	0	13.327
Valore di fine esercizio						
Costo	0	172.576	15.603	63.987	0	252.166
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	95.491	9.569	18.645	0	123.705
Valore di bilancio	0	77.085	6.034	45.342	0	128.461

La voce **Impianti e macchinario** si riferisce principalmente a macchinari per il funzionamento della centrale di cogenerazione e delle reti di teleriscaldamento e distribuzione dell'energia elettrica asservite alla stessa; i decrementi del periodo sono relativi alla dismissione del sollevatore telescopico Manitou.

La voce **Altre immobilizzazioni materiali** include (al valore netto):

- per € 3.942,00 i sistemi telefonici ed informatici e di collegamento wireless della centrale di Asiago;
- per € 41.400,00 all'acquisto perfezionato nell'esercizio di una pala meccanica usata per la movimentazione della biomassa ad alimentazione della centrale.

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

La Società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e azioni proprie

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

Le azioni proprie comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€0 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €391 (€0 nel precedente esercizio) e sono relativi a depositi cauzionali. Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	-	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	-	391	391	391
Totale crediti immobilizzati	0	391	391	391

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate

La Società non possiede, direttamente o per il tramite di società fiduciaria o di interposta persona, partecipazioni in società controllate.

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Elenco delle partecipazioni in imprese collegate

La Società non possiede, direttamente o per il tramite di società fiduciaria o di interposta persona, partecipazioni in società collegate.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	391
Totale	391

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono crediti con obbligo di retrocessione.

Attivo circolante

Attivo circolante

Rimanenze

Attivo circolante - Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 66.964 (€ 70.454 nel precedente esercizio) e sono relative alle giacenze di biomassa legnosa ed olio di colza necessaria al funzionamento della centrale di Asiago. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	70.454	(3.490)	66.964
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti (versati)	0	0	0
Totale rimanenze	70.454	(3.490)	66.964

Attivo circolante: crediti

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.617.624 (€ 1.527.978 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	727.107	3.636	0	723.471
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	607.958	0	0	607.958
Tributari - esigibili oltre l'esercizio successivo	119.520	0	0	119.520
Imposte anticipate - esigibili oltre l'esercizio successivo	161.297	0	0	161.297
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	5.378	0	0	5.378
Totali	1.621.260	3.636	0	1.617.624

La voce **Crediti verso clienti** accoglie i crediti per energia termica ed elettrica consegnata nell'esercizio, includendo pertanto anche l'energia consegnata nel mese di dicembre e fatturata a gennaio 2016. La voce, al netto del fondo rischi su crediti stimato sulla base di analisi specifiche sulle situazioni di difficile esigibilità, include, per € 111.927,00, il credito verso la società Asiago Legnami S.r.l., già dichiarata fallita ed oggetto di contestazione giudiziale avanti il Tribunale di Bassano. A fronte di tale posizione si è ritenuto, anche sulla scorta

delle valutazioni ricevute dai legali della Società, di non procedere ad ulteriori accantonamenti specifici in considerazione degli sviluppi emersi in sede giudiziale e della partita a debito per la fornitura di biomassa, oggetto a propria volta di contestazione giudiziale, per complessivi € 263.946,00 iscritta nei debiti commerciali.

La voce **Crediti tributari** accoglie:

- il credito da dichiarazione annuale Ires per € 7.110,00
- il credito da dichiarazione annuale Irap per € 13.447,00;
- il credito Iva da dichiarazione annuale per € 444.933,00 - tale credito è stato chiesto a rimborso nel 2016 per l'ammontare di € 410.000,00;
- i crediti d'imposta ai sensi L. 448/98 art. 8 e DL 269/03 pari a complessivi € 261.988,00

I **crediti per imposte anticipate** sono riferibili per euro 159.983,00 alle perdite fiscali maturate negli esercizi 2014 e 2015 e per euro 1.314,00 al valore della deduzione ACE non fruita nell'esercizio 2015. Le imposte anticipate sono state rilevate essendovi la ragionevole certezza dell'esistenza, nei prossimi esercizi, di un reddito imponibile in grado di assorbire interamente le perdite fiscali valorizzate.

A seguito della previsione dell'Art.1 c. 65-66 Legge 28.12.2015 n.208 che prevede, a decorrere dall'esercizio 2017, la riduzione dell'aliquota IRES dall'attuale 27,5% al 24,0% si è provveduto ad adeguare l'importo dei crediti per imposte anticipate il cui presumibile realizzo è atteso oltre l'esercizio successivo addebitando al conto economico dell'esercizio, l'importo complessivo di euro 14.509,00.

La voce **Crediti verso altri** è relativa, per € 5.000,00, al deposito cauzionale costituito a garanzia dell'acquisto della pala meccanica rimborsato nel 2016.

Si precisa che l'ammontare complessivo degli interessi attivi scorporati dai ricavi delle vendite dei beni e dei servizi nell'esercizio è di €0 (€0 nel precedente esercizio).

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	910.390	(186.919)	723.471	723.471	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	503.199	224.279	727.478	607.958	119.520
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	113.998	47.299	161.297	0	161.297
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	391	4.987	5.378	5.378	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.527.978	89.646	1.617.624	1.336.807	280.817

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
ITALIA	1.617.624
Totale	1.617.624

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono crediti con obbligo di retrocessione.

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attivo circolante - Attività finanziarie

La società non detiene attività finanziarie non immobilizzate.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €436.435 (€204.455 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	204.430	231.991	436.421
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	25	(11)	14
Totale disponibilità liquide	204.455	231.980	436.435

Le disponibilità liquide non sono soggette a vincoli o limitazioni di utilizzo.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a €14.297 (€3.206 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	0	0	0
Ratei attivi	0	154	154
Altri risconti attivi	3.206	10.937	14.143
Totale ratei e risconti attivi	3.206	11.091	14.297

I risconti attivi sono principalmente relativi alla quota della polizza all risks della centrale di cogenerazione e del canone periodico di manutenzione dell'impianto ORC di competenza del 2016.

Informazioni sulle altre voci dell'attivo

Altre voci dell'attivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0		
Crediti immobilizzati	0	391	391	0	391
Rimanenze	70.454	(3.490)	66.964		
Crediti iscritti nell'attivo circolante	1.527.978	89.646	1.617.624	1.336.807	280.817
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0		
Disponibilità liquide	204.455	231.980	436.435		
Ratei e risconti attivi	3.206	11.091	14.297		

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €114.015 (€325.135 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	248.810	0	0	0	0	0		248.810
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	19.340	0	0	0	0	0		19.340
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria o facoltativa	356.333	0	(299.349)	0	0	0		56.984
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	1	0	0	0	0	(1)		0
Totale altre riserve	356.334	0	(299.349)	0	0	(1)		56.984
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	(299.349)	0	299.349	-	-	-	(211.119)	(211.119)
Totale patrimonio netto	325.135	0	0	0	0	(1)	(211.119)	114.015

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	248.810	0	0	0
Riserva legale	18.859	0	481	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	347.194	0	9.140	0
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	347.194	0	9.140	0
Utile (perdita) dell'esercizio	9.621	0	-9.621	
Totale Patrimonio netto	624.484	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		248.810
Riserva legale	0	0		19.340
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-1		356.333
Varie altre riserve	0	1		1
Totale altre riserve	0	0		356.334
Utile (perdita) dell'esercizio			-299.349	-299.349
Totale Patrimonio netto	0	0	-299.349	325.135

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	248.810	CAPITALE SOCIALE		0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	19.340	RISERVA DI UTILI	B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	56.984	RISERVA DI UTILI	A, B, C	0	299.350	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0			-	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0			-	-	-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0			-	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto capitale	0			-	-	-
Versamenti a copertura perdite	0			-	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0			-	-	-
Riserva avanzo di fusione	0			-	-	-
Riserva per utili su cambi	0			-	-	-
Varie altre riserve	0			-	-	-
Totale altre riserve	56.984			0	299.350	0
Totale	325.134			0	299.350	0

LEGENDA

A= aumento di capitale

B= per copertura perdite

C= per distribuzione ai soci

Si rammenta che con scrittura privata autenticata del 3 luglio 2015 a rogiti del notaio Alberto Gasparotti del Collegio Notarile del distretto di Venezia è stato concesso pegno di primo grado su una quota di € 238.810,00 detenuta da Elettrostudio Energia S.p.A. pari al 95,98% del capitale della Società a favore di Veneto Banca S.c.p. A.. (ed aventi causa a qualunque titolo di quest'ultima) a garanzia del puntuale adempimento delle obbligazioni derivanti dal contratto di finanziamento da quest'ultima concesso a favore della consociata ESE Asiago S.p.A. per l'acquisto ed il successivo ampliamento della centrale di cogenerazione di Asiago (VI) e relativa rete di teleriscaldamento.

I diritti amministrativi sono stati mantenuti, in deroga alle previsioni di cui all'art. 2352 c.c., in capo al socio costituente il pegno.

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €0 (€0 nel precedente esercizio).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €0 (€0 nel precedente esercizio).

Debiti

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €2.357.067 (€1.843.040 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso altri finanziatori	3.496	0	-3.496
Debiti verso fornitori	1.833.232	2.344.381	511.149
Debiti verso controllanti	0	9.010	9.010
Debiti tributari	1.676	240	-1.436
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.481	0	-3.481
Altri debiti	1.155	3.436	2.281
Totali	1.843.040	2.357.067	514.027

I **debiti verso fornitori** sono relativi alla fornitura di materiali e ai servizi per la gestione della società e della centrale di cogenerazione oltre a quelli relativi alla disponibilità della centrale.

I **debiti verso controllanti** sono relativi ai servizi amministrativi e di gestione tecnico commerciale della Società.

I **debiti tributari** sono relativi alle ritenute applicate ai professionisti.

Non esistono debiti con durata residua superiore a 5 anni.

Si precisa che l'ammontare complessivo degli interessi passivi scorporati dai costi dei beni e dei servizi nell'esercizio è di €0 (€0 nel precedente esercizio).

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso fornitori	1.833.232	511.149	2.344.381	2.344.381	0	0
Debiti verso controllanti	0	9.010	9.010	9.010	0	0
Debiti tributari	1.676	(1.436)	240	240	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.481	(3.481)	0	0	0	0
Altri debiti	4.651	(1.215)	3.436	3.436	0	0
Totale debiti	1.843.040	514.027	2.357.067	2.357.067	0	0

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale debiti
ITALIA	2.357.067
Totale	2.357.067

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	2.357.067	2.357.067

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono debiti con obbligo di retrocessione.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

Non ve ne sono.

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.016 (€0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	-	1.016	1.016
Aggio su prestiti emessi	-	0	0
Altri risconti passivi	-	0	0
Totale ratei e risconti passivi	0	1.016	1.016

Informazioni sulle altre voci del passivo

Altre voci del passivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti	1.843.040	514.027	2.357.067	2.357.067	0
Ratei e risconti passivi	0	1.016	1.016		

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Garanzie

La Società, con scrittura privata autenticata del 3 luglio 2015, ha ceduto pro solvendo a favore di Veneto Banca S.c.p.a. tutti i crediti, presenti e futuri, vantati verso il GSE e derivanti dalla Convenzione per cessione dell'energia elettrica prodotta dalla centrale di Asiago n. TO 100322 fino alla sua scadenza a garanzia del contratto di affidamento in linea senior dell'importo di € 9.000.000,00 concluso da quest'ultima con la consociata ESE Asiago S.p.A. per l'acquisto ed il successivo ampliamento della centrale di cogenerazione di Asiago (VI) e relativa rete di teleriscaldamento. La garanzia non è stata iscritta nei conti d'ordine in quanto di ammontare indeterminato.

Nota Integrativa Conto economico

Informazioni sul Conto Economico

Valore della produzione

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente
Prestazioni di servizi in campo energetico	-	450
Ricavi vendita energia elettrica	1.769.874	2.094.035
Ricavi vendita energia termica	635.027	668.784
Ricavi servizi controllo caldaie	-	327.527
Ricavi diversi	-	1.674
Totale generale	2.404.901	3.092.470

La riduzione dei ricavi per controllo caldaie è conseguente alla cessione del relativo ramo d'azienda perfezionata nell'esercizio 2014.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	2.404.901
Totale	2.404.901

Altre voci del valore della produzione

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €15.172 (€93.017 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Rimborsi spese	0	73	73
Sopravvenienze e insussistenze attive	93.017	15.099	-77.918
Totali	93.017	15.172	-77.845

Le sopravvenienze 2015 sono relative, per € 12.248,00 ad un rimborso Irap relativo agli esercizi 2008-2011.

Costi della produzione

Costi della produzione

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 552.950 (€746.308).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Lavorazioni esterne	345.464	223.747	-121.717
Energia elettrica	219.737	132.759	-86.978
Acqua	0	767	767
Spese di manutenzione e riparazione	25.314	69.574	44.260
Servizi e consulenze tecniche	20.526	49.569	29.043
Compensi agli amministratori	405	0	-405
Compensi a sindaci e revisori	13.371	2.652	-10.719
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	2.700	1.020	-1.680
Pubblicità	0	2.000	2.000
Spese e consulenze legali	22.087	3.000	-19.087
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	39.285	29.543	-9.742
Spese telefoniche	5.933	3.248	-2.685
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	10.698	645	-10.053
Assicurazioni	19.362	25.419	6.057
Spese di viaggio e trasferta	4.617	389	-4.228
Personale distaccato presso l'impresa	9.080	5.059	-4.021
Altri	7.729	3.559	-4.170
Totali	746.308	552.950	-193.358

Al fine di garantire una piena comparabilità dei valori economico dei due esercizi si è proceduto, per l'esercizio 2014, a riclassificare tra le spese per servizi alcune voci in precedenza iscritte tra i costi per materie prime e di consumo per un importo complessivo di € 529.261,00

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €536.880 (€577.987 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Affitti e locazioni	577.987	536.880	-41.107
Totali	577.987	536.880	-41.107

Le spese in oggetto sono relative ai canoni di competenza per la disponibilità della centrale di cogenerazione di Asiago e della connessa rete di teleriscaldamento.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €21.783 €63.909 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Imposte di bollo	0	180	180
Imposta di registro	0	466	466
Diritti camerali	736	1.719	983
Perdite su crediti	24.841	3.842	-20.999
Oneri di utilità sociale	1.960	0	-1.960
Sopravvenienze e insussistenze passive	27.972	5.589	-22.383
Minusvalenze ordinarie	6.901	4.095	-2.806
Altri oneri di gestione	1.499	5.892	4.393
Totali	63.909	21.783	-42.126

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

Non ve ne sono.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	0	47.299	0
Totali	0	0	47.299	0

Si precisa che le imposte differite contengono anche i riversamenti relativi alle rilevazioni iniziali del 'Fondo imposte differite' che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	672.070	0
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	(672.070)	0
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(113.998)	0
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(47.299)	0
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(161.297)	0

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
DEDUCIBILITA' SU PERDITE FISCALI	414.539	252.057	666.596	24,00%	159.983	0,00%	0
DEDUZIONE ACE	0	5.474	5.474	24,00%	1.314	0,00%	0

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
dell'esercizio	252.057			414.538		
di esercizi precedenti	414.539			0		
Totale perdite fiscali	666.596			414.538		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	666.596	24,00%	159.983	414.538	24,00%	99.489

A seguito della previsione dell'Art.1 c. 65-66 Legge 28.12.2015 n.208 che prevede, a decorrere dall'esercizio 2017, la riduzione dell'aliquota IRES dall'attuale 27,5% al 24,0% si è provveduto ad adeguare l'importo dei crediti per imposte anticipate il cui presumibile realizzo è atteso oltre l'esercizio successivo addebitando al conto economico dell'esercizio, l'importo complessivo di euro 14.509,00

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dell'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(211.119)	(299.349)
Imposte sul reddito	(47.299)	(113.998)
Interessi passivi/(attivi)	(33)	(306)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	4.095	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(254.356)	(413.653)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	73.048	86.978
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	73.048	86.978
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(181.308)	(326.675)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	3.490	81.833
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	186.919	278.370
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	475.492	90.223
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(11.091)	2.771
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1.016	(45.646)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(219.356)	(212.410)
Totale variazioni del capitale circolante netto	436.470	195.141
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	255.162	(131.534)
Altre rettifiche		
(Imposte sul reddito pagate)	-	(18.044)
(Utilizzo dei fondi)	-	(115.509)
Totale altre rettifiche	-	(133.553)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	255.162	(265.087)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(17.792)	3.639
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(4.999)	10.200
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(391)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(23.182)	13.839
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	231.980	(251.248)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	204.455	455.703
Disponibilità liquide a fine esercizio	436.435	204.455

Nota Integrativa Altre Informazioni

Altre Informazioni

Compensi revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Nel corso dell'esercizio 2015 la Società ha corrisposto compensi per la revisione legale dei conti pari ad € 1.450,00

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

Non ve ne sono.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Elettrostudio Energia S.p.a. con sede in Comune di Venezia, in Mestre - Via Lavaredo 44/52, numero iscrizione al registro delle Imprese di Venezia e codice fiscale 03647930274.

Vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
B) Immobilizzazioni	26.514.290	26.518.782
C) Attivo circolante	8.258.082	4.727.542
D) Ratei e risconti attivi	177.279	35.096
Totale attivo	34.949.651	31.281.420
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	16.566.832	8.362.540
Riserve	17.320.851	6.774.510
Utile (perdita) dell'esercizio	(6.611.930)	113.153

Totale patrimonio netto	27.275.753	15.250.203
B) Fondi per rischi e oneri	12.459	0
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	236.226	199.195
D) Debiti	7.317.327	15.826.308
E) Ratei e risconti passivi	107.886	5.714
Totale passivo	34.949.651	31.281.420
Garanzie, impegni e altri rischi	44.174.004	26.573.594

Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione	2.021.977	2.916.849
B) Costi della produzione	4.674.943	3.534.501
C) Proventi e oneri finanziari	293.501	(284.023)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(3.340.625)	0
E) Proventi e oneri straordinari	(2.265.511)	727.068
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.353.671)	(287.760)
Utile (perdita) dell'esercizio	(6.611.930)	113.153

Azioni proprie e di società controllanti

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Non si possiedono azioni proprie, né quote o azioni di società controllanti, neanche per interposta persona o società fiduciaria.

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci

Non sono intercorse operazioni effettuate con dirigenti, amministratori, sindaci e soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime con l'eccezione di quanto indicato nel paragrafo successivo.

Operazioni realizzate con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile:

Rapporti infragruppo al 31/12/2015	costi	ricavi	debiti commerciali	crediti commerciali	debiti finanziari	crediti finanziari
Elettrostudio Energia SpA	47.409		9.011		-	-
ESE Asiago Spa	466.614	198.969	568.904	68.511	-	-
Totale generale	514.023	198.969	577.914	68.511	-	-

I rapporti commerciali intercorsi con Elettrostudio Energia S.p.A. sono relativi alla fornitura di servizi amministrativi, tecnici e commerciali per la gestione della Società.

I rapporti commerciali intercorsi con ESE Asiago S.p.A. sono relativi principalmente al canone riconosciuto per l'utilizzo della centrale di cogenerazione e della relativa rete di teleriscaldamento

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Eventi di rilievo occorsi dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono eventi successivi che hanno un effetto sui valori del bilancio d'esercizio 2015 di cui non si sia già tenuto conto nella predisposizione dello stesso.

Andamento dell'esercizio

Signori soci, l'esercizio appena concluso ha visto la Vs Società continuare nella gestione dell'impianto di cogenerazione a biomasse ligneo-cellulosiche di Asiago (VI) e della relativa rete di teleriscaldamento; evidenziando una contrazione nelle vendite sia di energia elettrica che termica, imputabili al clima particolarmente mite registrato nell'inverno 2015, che ha depresso i consumi di energia termica, ed all'interruzione di produzione di energia elettrica occorsa nel mese di novembre 2015 a seguito degli interventi straordinari di rimessa in efficienza della centrale di cogenerazione.

Ad esito della pubblicazione del bando d'asta pubblica emanato dalla Provincia di Vicenza in data 10.10.2014 con prot. n. 70699 e della successiva gara del 1 dicembre 2014, in data 25 febbraio 2015 la partecipazione detenuta dalla Provincia di Vicenza in Vi.Energia S.r.l. pari al 95,98% del capitale sociale è stata aggiudicata in via definitiva a favore di Elettrostudio Energia S.p.A. L'atto di cessione è stato formalizzato in data 30 marzo 2015.

Il nuovo socio, per tramite della consociata ESE Asiago S.p.a., per ha avviato un significativo programma di investimenti, il cui primo stralcio ammonta a circa 1,8 milioni di euro, ed ha riguardato per 0,65 milioni di euro interventi di sistemazione e recupero di efficienza degli impianti di centrale eseguiti principalmente nel mese di novembre 2015, e, per circa 1,15 milioni di euro, investimenti per l'ampliamento ed il potenziamento della rete di teleriscaldamento, i cui contributi saranno pienamente apprezzabili nel secondo semestre 2016.

Il business plan predisposto a sostegno dell'investimento dal nuovo socio dimostra un ritorno all'utile già dall'esercizio 2016, destinato a mantenersi ed incrementarsi negli esercizi successivi.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Signori soci, alla luce di quanto in precedenza esposto Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12 /2015 ed, in considerazione degli utili attesi già a partire dall'esercizio 2016, di voler rimandare a nuovo la perdita d'esercizio.

Nota Integrativa parte finale

L'AMMINISTRATORE UNICO
CERONI MARCO

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto Vivian Gianfranco, ai sensi dell'articolo 31 comma 2 quinquies della legge n. 340/2000 dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.