

VI.ENERGIA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	120.833	207.926
II - Immobilizzazioni materiali	59.549	128.461
III - Immobilizzazioni finanziarie	391	391
Totale immobilizzazioni (B)	180.773	336.778
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	292.627	66.964
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.835.075	1.336.807
esigibili oltre l'esercizio successivo	171.101	119.520
Totale crediti	3.168.307	1.617.624
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	181.834	436.435
Totale attivo circolante (C)	3.642.768	2.121.023
D) Ratei e risconti	20.250	14.297
Totale attivo	3.843.791	2.472.098
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 - Altre riserve	56.984	56.984
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(211.119)	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(97.777)	(211.119)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	16.238	114.015
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.827.204	2.357.067
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000.000	0
Totale debiti	3.827.204	2.357.067
E) Ratei e risconti	349	1.016
Totale passivo	3.843.791	2.472.098

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.335.214	2.404.901
5) altri ricavi e proventi		
altri	35.721	15.172
Totale altri ricavi e proventi	35.721	15.172
Totale valore della produzione	2.370.935	2.420.073
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.355.097	1.490.373
7) per servizi	504.302	552.950
8) per godimento di beni di terzi	577.226	536.880
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	62.892	73.048
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	43.575	44.021
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	19.317	29.027
Totale ammortamenti e svalutazioni	62.892	73.048
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(14.015)	3.490
14) oneri diversi di gestione	13.516	21.783
Totale costi della produzione	2.499.018	2.678.524
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(128.083)	(258.451)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	845	41
Totale proventi diversi dai precedenti	845	41
Totale altri proventi finanziari	845	41
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.493	0
altri	0	8
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.493	8
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(3.648)	33
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(131.731)	(258.418)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	(834)	(47.299)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	33.120	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(33.954)	(47.299)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(97.777)	(211.119)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(97.777)	(211.119)
Imposte sul reddito	(33.954)	(47.299)
Interessi passivi/(attivi)	3.648	(33)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	4.095
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(128.083)	(254.356)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	62.892	73.048
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	10.748	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	73.640	73.048
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(54.443)	(181.308)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(14.015)	3.490
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	220.303	232.137
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(96.975)	475.492
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(5.953)	(11.091)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(667)	1.016
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(18.977)	(219.356)
Totale variazioni del capitale circolante netto	83.716	481.688
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	29.273	300.380
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	845	0
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	845	0
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	30.118	300.380
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.395.448)	(63.010)
Disinvestimenti	67.211	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(3.153)	(4.999)
Disinvestimenti	46.671	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(391)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.284.719)	(68.400)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	1.000.000	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.000.000	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(254.601)	231.980
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	436.421	0
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	14	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	436.435	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	181.820	436.421
Danaro e valori in cassa	14	14
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	181.834	436.435
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 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 ed ai 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 forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 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, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Con riferimento all'applicazione delle regole di transizione in merito alle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 e in parte già declinate nei nuovi principi contabili, nel caso di applicazione retroattiva, ai sensi dell'OIC 29, l'effetto del cambiamento è stato portato a rettifica del patrimonio netto di apertura e, ove fattibile, sono stati rideterminati gli effetti comparativi.

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 a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

DESCRIZIONE

La Società gestisce una centrale di cogenerazione a biomasse ligneo-cellulosiche per la produzione di energia elettrica, con potenza nominale di 1 MW_{he}, e termica, con potenza nominale di 15 MW_{ht}, sita in località Turcio - Comune di Asiago (VI) e la relativa rete di teleriscaldamento. Gli impianti produttivi sono di proprietà della società ESE Asiago S.p.A., anch'essa controllata dal socio di maggioranza Elettrostudio Energia S.p.A., e condotti dalla Società in forza di (i) un contratto di affitto ultranovennale per il fabbricato di centrale e relative aree pertinenziali con scadenza al 31 dicembre 2038 e (ii) un contratto per la conduzione e sfruttamento economico dell'Impianto anch'esso scadente al 31 dicembre 2038.

Nell'ottica di contenimento dei costi operativi, ed evitare il ricarico sui prezzi applicati agli utenti finali del teleriscaldamento, la Società ha scelto una struttura di governance estremamente snella, nella quale l'Amministratore Delegato svolge una concreta attività direzionale e non si mera rappresentanza legale, e di esternalizzare le funzioni operative mediante appositi contratti di servizio stipulati con la controllante, così da poter beneficiare delle competenze sia tecniche che amministrative della stessa senza nella misura senza

dover sostenere l'onere fisso di personale direttamente assunto che potrebbe, di volta in volta, non risultare pienamente occupato dalle necessità aziendali.

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;
- 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, nel limite del valore recuperabile, 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.

La voce **Altre immobilizzazioni immateriali** accoglie:

- **costi pluriennali** relativi agli oneri e spese sostenute dalla Società per aggiornare e rendere più efficiente l'impianto di cogenerazione a biomasse detenuto in utilizzo e conduzione vengono ammortizzati in quote costanti a partire da quello di effettivo sostenimento in funzione della loro vita utile.
- **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.

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.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso dell'Organo di Controllo, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione nonché degli eventuali costi indiretti inerenti la produzione interna.

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 49 a 53, 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.

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.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Attrezzature industriali e commerciali: 10%

Impianti specifici: 9%

Altri beni:

- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli da trasporto: 10%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi ed oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, 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.

La voce accoglie anche gli acconti corrisposti per la realizzazione dei lavori di ampliamento della rete di teleriscaldamento.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime dell'esperienza passata e sugli indici di anzianità dei crediti scaduti.

Crediti tributari e 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 rimborso o in compensazione.

La voce '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.

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

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti ed abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha originato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Secondo quanto previsto dall'OIC 19 tale criterio non è applicato ai debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e se gli effetti dell'applicazione di tale criterio sono irrilevanti. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti per i quali non è applicato il costo ammortizzato sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Come consentito dal D. Lgs 139/15, la Società ha applicato il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai debiti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

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.

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.

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

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, va 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.

Per quanto riguarda l'IRES, si segnala che con effetto a partire dall'esercizio 2010 la Società ha esercitato l'opzione, in qualità di consolidata, per il regime di tassazione di Gruppo come regolato dagli artt. da 117 a 129 del TUIR.

L'istituto stabilisce la determinazione di una base imponibile unica costituita dalla somma algebrica dei singoli redditi imponibili e delle perdite di tutte le società aderenti.

Le uniche eventuali rettifiche all'imponibile di Gruppo, derivanti dalla partecipazione al consolidato fiscale, derivano, ai sensi del comma 7 dell'attuale art. 96 del T.U.I.R., dalla possibilità di portare in abbattimento del reddito complessivo di Gruppo l'eventuale eccedenza di interessi ed oneri assimilati indeducibili generatasi in capo ad un soggetto, se e nei limiti in cui altri soggetti partecipanti al consolidato presentino, per lo stesso periodo d'imposta, un risultato operativo lordo capiente non integralmente sfruttato per la deduzione.

Al fine di regolamentare la ripartizione tra le società del Gruppo degli oneri e dei benefici derivanti dall'adesione al consolidato fiscale è stato stipulato uno specifico accordo contrattuale.

Conseguentemente il debito del Gruppo nei confronti dell'Erario è pari alla posizione debitoria e creditoria della consolidante Elettrostudio Energia S.p.A. integrata ovvero ridotta delle posizioni delle singole società oggetto di consolidamento nazionale ai sensi degli artt. 117 e seguenti del T.U.I.R..

Impegni, rischi e passività potenziali

La voce accoglie le garanzie prestate e gli impegni assunti.

Le garanzie sono rappresentate da fidejussioni, iscritte per l'ammontare effettivo dell'impegno.

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €180.773 (€336.778 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

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

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	570.095	252.166	391	391
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	362.169	123.705		-
Valore di bilancio	207.926	128.461	391	336.778
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	3.153	17.616	0	20.769
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	46.671	67.211	0	113.882
Ammortamento dell'esercizio	43.575	19.317		62.892
Totale variazioni	(87.093)	(68.912)	0	(156.005)
Valore di fine esercizio				
Costo	468.341	97.830	391	566.562
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	347.508	38.281		385.789
Valore di bilancio	120.833	59.549	391	180.773

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €120.833 (€207.926 nel precedente esercizio)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	570.095	570.095
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	362.169	362.169
Valore di bilancio	207.926	207.926
Variazioni nell'esercizio		

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Incrementi per acquisizioni	3.153	3.153
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	46.671	46.671
Ammortamento dell'esercizio	43.575	43.575
Totale variazioni	(87.093)	(87.093)
Valore di fine esercizio		
Costo	468.341	468.341
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	347.508	347.508
Valore di bilancio	120.833	120.833

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

- per € 4.812,00 a software non tutelato ed accoglie i costi sostenuti per la realizzazione del sito web della Società; i costi sono ammortizzati in cinque esercizi a decorrere dal momento del loro completamento disponibilità tecnica all'utilizzo.
 - per € 113.498,00 alle spese sostenute per migliorie all'impianto di cogenerazione a carico della Società e vengono ammortizzate sulla base della loro vita tecnica utile stimata in dieci esercizi a decorrere da quello di effettivo sostenimento.
 - per € 2.522,00 alle spese sostenute per la sottoscrizione e registrazione del contratto di affitto dell'immobile della centrale e vengono ammortizzate in cinque esercizi a partire da quello di effettivo sostenimento.
- I decrementi del periodo sono dovuti al riaddebito al valore netto residuo di spese di miglioria della centrale sostenute nell'interesse di ESE Asiago S.p.A.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €59.549 (€128.461 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	172.576	15.603	63.987	252.166
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	95.491	9.569	18.645	123.705
Valore di bilancio	77.085	6.034	45.342	128.461
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	17.616	0	17.616
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	63.642	867	2.702	67.211
Ammortamento dell'esercizio	11.456	2.021	5.840	19.317
Totale variazioni	(75.098)	14.728	(8.542)	(68.912)
Valore di fine esercizio				
Costo	8.732	30.021	59.077	97.830
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.745	9.259	22.277	38.281
Valore di bilancio	1.987	20.762	36.800	59.549

La voce **Impianti e macchinario** si riferisce principalmente a macchinari acquistati per ottimizzare l'esercizio della centrale;

La voce Attrezzature è relativa a strumenti di misura e controllo dei flussi di produzione ed a n. 4 cassoni per lo smaltimento delle ceneri di combustione;

La voce **Altre immobilizzazioni materiali** è relativa alla pala meccanica usata per la movimentazione della biomassa ad alimentazione della centrale.

I decrementi del periodo sono dovuti al riaddebito al valore netto residuo di spese di miglioria della centrale sostenute nell'interesse di ESE Asiago S.p.A.

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni 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
Crediti immobilizzati verso altri	391	0	391	0	391	0
Totale crediti immobilizzati	391	0	391	0	391	0

I crediti immobilizzati sono costituiti da depositi cauzionali.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della Società, non risultando beni di proprietà presso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e/o beni in viaggio per i quali siano stati già stati trasferiti alla Società i rischi e i benefici connessi.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €292.627 (€66.964 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	66.964	14.015	80.979
Acconti	0	211.648	211.648
Totale rimanenze	66.964	225.663	292.627

Il magazzino materie prime è costituito:

- per € 15.895,00 a tronchi da cippare valutati al costo specifico di acquisto;

- per € 15.840,00 ad olio di colza per alimentazione della caldaie di back up valutato a FIFO
- per € 49.244,00 a cippato di legno valutato a FIFO.

La voce acconti è relativa alle fatture ricevute per investimenti di ampliamento della rete di teleriscaldamento ed interventi di efficienza tecnico-produttiva della centrale che, ai sensi del contratto di gestione di centrale, verranno riaddebitati ad ESE Asiago S.p.A. al completamento di ogni singolo stralcio di investimento.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza 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, comma 1 numero 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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	699.587	(11.289)	688.298	688.298	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	1.333.214	1.333.214	1.333.214	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	23.884	220.732	244.616	244.616	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	727.478	12.174	739.652	568.551	171.101	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	161.297	834	162.131			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.378	(4.982)	396	396	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.617.624	1.550.683	3.168.307	2.835.075	171.101	0

I **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 2017. 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 un contenzioso legale pendente avanti il Tribunale di Vicenza – ex Bassano. A fronte di tale posizione si è ritenuto, sulla scorta delle valutazioni ricevute dai legali della Società, di non procedere ad 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.

I **crediti verso imprese controllanti** sono relativi:

- per € 33.214,00 al valore delle perdite fiscali trasferite in adesione al contratto di consolidato fiscale;
- per € 1.300.000,00 agli acconti corrisposti alla controllante in qualità di general contractor per l'avvio delle attività di investimento per l'ampliamento della rete di teleriscaldamento nel biennio 2017-2018.

I **crediti verso imprese sottoposte a comune controllo** sono relativi al riaddebito fatturato ad ESE Asiago S.p.A., ai sensi del contratto di conduzione e gestione della centrale, per attività già completate di investimento nella rete di teleriscaldamento e negli impianti di centrale.

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 € 428.474,00 - tale credito è stato chiesto a rimborso nel 2017 per l'ammontare di € 400.000,00;
- i crediti d'imposta ai sensi L. 448/98 art. 8 e DL 269/03 pari a complessivi € 290.621,00.

I **crediti per imposte anticipate** sono stati iscritti in quanto sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza, nei prossimi esercizi, di un reddito imponibile in grado di assorbire interamente tale eccedenza. La composizione dettagliata è presentata nella successiva nota sulle imposte dell'esercizio.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €181.834 (€436.435 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	436.421	(254.601)	181.820
Denaro e altri valori in cassa	14	0	14
Totale disponibilità liquide	436.435	(254.601)	181.834

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 €20.250 (€14.297 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 attivi	154	(154)	0
Risconti attivi	14.143	6.107	20.250
Totale ratei e risconti attivi	14.297	5.953	20.250

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

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

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

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'.

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che nel corso dell'esercizio non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni immateriali e materiali, nè erano state operate rettifiche negli esercizi precedenti.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni su beni materiali od immateriali della Società, nè rivalutazioni erano state operate negli esercizi precedenti.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €16.238 (€114.015 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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 sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	19.340	0	0	0	0	0		19.340
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	56.984	0	0	0	0	0		56.984
Totale altre riserve	56.984	0	0	0	0	0		56.984
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	(211.119)	0	0	0		(211.119)
Utile (perdita) dell'esercizio	(211.119)	0	211.119	0	0	0	(97.777)	(97.777)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	114.015	0	0	0	0	0	(97.777)	16.238

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	19.340	RISERVA DI UTILI	B	19.340	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	56.984	RISERVA DI UTILI	A, B, C	56.984	299.350	0
Totale altre riserve	56.984			56.984	299.350	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	325.134			76.324	299.350	0
Quota non distribuibile				76.324		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

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.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

FONDI PER RISCHI ED ONERI

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

Debiti

DEBITI

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, comma 1 numero 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	1.777.140	245.855	2.022.995	2.022.995	0	0
Debiti verso controllanti	9.010	14.590	23.600	23.600	0	0

	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 imprese sottoposte al controllo delle controllanti	567.241	1.208.714	1.775.955	775.955	1.000.000	0
Debiti tributari	240	245	485	485	0	0
Altri debiti	3.436	733	4.169	4.169	0	0
Totale debiti	2.357.067	1.470.137	3.827.204	2.827.204	1.000.000	0

I **debiti verso fornitori** sono relativi:

- quanto ad € 1.614.228,00 alla fornitura di materiali e ai servizi per la gestione della centrale di cogenerazione;
- quanto ad € 408.767,00 a fatture per investimenti nella rete di teleriscaldamento e negli impianti di centrale anticipati dalla Società e successivamente riaddebitati ad ESE Asiago S.p.A. ai sensi del contratto di conduzione e gestione in essere.

I debiti per beni e servizi correnti includono, tra gli altri:

- € 700.000,00 per debiti verso la Provincia di Vicenza per canoni di concessione in uso della centrale di cogenerazione;
- € 263.946,00 per debiti verso la società Asiago Legnami Srl in liquidazione oggetto di un procedimento giudiziale pendente avanti il Tribunale di Vicenza – ex Bassano, procedimento per il quale pende istanza di riunificazione con il procedimento giudiziale avente ad oggetto la correlata posizione iscritta tra i crediti commerciali.

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

I **debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti** sono relativi:

- per € 3.660 a canoni dovuti ai sensi del contratto di affitto dell'immobile della centrale;
- per € 767.800,00 a canoni dovuti ai sensi del contratto di conduzione e gestione della centrale;
- per € 4.495,00 agli interessi maturati sul contratto di finanziamento fruttifero in essere;
- per € 1.000.000,00 ad un contratto di finanziamento sottoscritto con ESE Asiago S.p.A. scadente il 31 marzo 2019 e fruttifero al tasso del 4,00% in ragione d'anno.

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

I debiti diversi sono relativi, per € 2.946,00, a depositi cauzionali ricevuti su precontratti di allaccio alla rete di teleriscaldamento.

Non esistono debiti con durata residua superiore a 5 anni.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti di durata superiore ai cinque anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i debiti di durata superiore ai cinque anni e i debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	3.827.204	3.827.204

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €349 (€1.016 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	(667)	349
Totale ratei e risconti passivi	1.016	(667)	349

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Ricavi vendita energia elettrica	1.769.874	- 28.030	1.741.844
Ricavi vendita energia termica	635.027	- 41.657	593.370
Totale	2.404.901	- 69.687	2.335.214

Il decremento delle vendite di energia elettrica rispetto all'esercizio precedente è imputabile alla rottura accidentale di un componente dell'impianto di raffreddamento che ha costretto ad una fermata supplementare, rispetto a quella per manutenzione programmata, il sistema di produzione di energia elettrica con una perdita di ricavi di circa 80.000 €, non bilanciata da analoga riduzione dei costi d'esercizio.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 35.721 (€15.172 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Rimborsi spese	73	-3	70
Contributi contrattuali	0	35.651	35.651
Sopravvenienze e insussistenze attive	15.099	-15.099	0
Totale altri	15.172	20.549	35.721
Totale altri ricavi e proventi	15.172	20.549	35.721

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 504.302 (€ 552.950 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

--	--	--	--

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	132.759	-18.336	114.423
Acqua	767	-258	509
Spese di manutenzione e riparazione	69.574	-19.037	50.537
Servizi e consulenze tecniche	49.569	16.608	66.177
Compensi a sindaci e revisori	2.652	3.588	6.240
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	1.020	-1.020	0
Pubblicità	2.000	-2.000	0
Spese e consulenze legali	3.000	-3.000	0
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	29.543	-3.211	26.332
Spese telefoniche	3.248	-586	2.662
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	645	137	782
Assicurazioni	25.419	5.103	30.522
Spese di viaggio e trasferta	389	-389	0
Personale distaccato presso l'impresa	5.059	-5.059	0
Altri	227.306	-21.188	206.118
Totale	552.950	-48.648	504.302

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 577.226 (€536.880 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	536.880	39.120	576.000
Altri	0	1.226	1.226
Totale	536.880	40.346	577.226

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 €13.516 (€ 21.783 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	180	22	202
Imposta di registro	466	-466	0
Diritti camerali	1.719	-1.160	559
Perdite su crediti	3.842	1.668	5.510
Sopravvenienze e insussistenze passive	5.589	-346	5.243
Minusvalenze di natura non finanziaria	4.095	-4.095	0
Altri oneri di gestione	5.892	-3.890	2.002

Totale	21.783	-8.267	13.516
--------	--------	--------	--------

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che nell'esercizio non si sono registrati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che nell'esercizio non ci sono registrati i costi di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	0	0	834	
Totale	0	0	0	834	33.120

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	675.544
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	(675.544)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(161.297)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(834)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(162.131)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Deducibilità sui perdite fiscali	666.596	3.817	670.413	24,00%	160.899	0,00%	0
Deduzione ACE	5.474	(343)	5.131	24,00%	1.231	0,00%	0

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Sindaci
Compensi	6.240

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
Garanzie	427.201

Si tratta della fideiussione rilasciata a favore dell'Agenzia delle Entrate a garanzia del rimborso Iva per l'anno d'imposta 2015.

La Società, con scrittura privata autenticata del 3 luglio 2015, ha ceduto pro solvendo a favore di Veneto Banca S.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 risulta di ammontare indeterminato.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad un specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile

Rapporti infragruppo al 31/12/2016	costi	ricavi	debiti commerciali	crediti commerciali	debiti finanziari	crediti finanziari

Elettrostudio Energia SpA	75.421		23.600		-	1.333.214
ESE Asiago Spa	582.157	672.634	775.955	244.616	1.000.000	-
Totale generale	657.578	672.634	799.555	244.616	1.000.000	1.333.214

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 finanziari sono relativi, per € 33.214,00, al credito maturato ai sensi dell'adesione al consolidato fiscale nazionale, mentre i rapporti finanziari di € 1.300.000,00 sono relativi agli acconti corrisposti per l'avvio delle attività di investimento per l'ampliamento della rete di teleriscaldamento nel biennio 2017-2018.

I rapporti commerciali intercorsi con ESE Asiago S.p.A. sono relativi:

in relazione ai ricavi maturati ed ai crediti commerciali al riaddebito, ai sensi del contratto di conduzione e gestione della centrale, dei costi sostenuti per l'attività di investimento nell'ampliamento della rete di teleriscaldamento e della centrale,

in relazione ai costi e debiti commerciali sono relativi ai canoni maturati per la concessione in affitto dell'immobile di centrale e la concessione alla gestione degli impianti di produzione. .

I rapporti finanziari con ESE Asiago sono relativi al contratto di finanziamento in essere scadente il 31 marzo 2019 e fruttifero al tasso del 4,00% in ragione d'anno.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile si segnala che non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio. La Società ha proseguito nell'estensione della rete di teleriscaldamento nel comune di Asiago registrando, nei primi due mesi del 2017, un incremento della vendita di energia termica del + 27,7% (2.837 Mwht contro i 2.221 dell'analogo periodo 2016) ed una modesta flessione della produzione di energia elettrica - 7,1% (1.080 Mwh contro i 1.163 dell'analogo periodo 2016) dovuta all'anticipazione di alcuni interventi di manutenzione. La crescita della rete di teleriscaldamento, sia per l'entrata a regime delle nuove utenze allacciate a cavallo tra 2016 ed inizio 2017, sia per l'attesa di ulteriori nuovi incrementi legati al completamento di alcuni stralci dell'ampliamento 2017-2018 dovrebbe consentire nel 2017 il conseguimento di un risultato economico positivo.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Elettrostudio Energia Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Venezia
Codice fiscale (per imprese italiane)	03647930274

	Insieme più grande
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Venezia

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 Spa con sede in Comune di Venezia, in Mestre - Via Lavaredo 44/52, numero iscrizione al registro delle Imprese di Venezia e codice fiscale 03647930274.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (31.12.2015) della società che esercita 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	31/12/2015	31/12/2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	30.132.267	26.514.290
C) Attivo circolante	5.090.414	8.258.082
D) Ratei e risconti attivi	35.348	177.279
Totale attivo	35.258.029	34.949.651
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	22.454.234	16.566.832
Riserve	7.571.608	17.320.851
Utile (perdita) dell'esercizio	(992.261)	(6.611.930)
Totale patrimonio netto	29.033.581	27.275.753
B) Fondi per rischi e oneri	41.427	12.459
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	277.485	236.226
D) Debiti	5.903.823	7.317.327
E) Ratei e risconti passivi	1.713	107.886
Totale passivo	35.258.029	34.949.651

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione	2.385.650	2.021.977
B) Costi della produzione	2.730.572	4.674.943
C) Proventi e oneri finanziari	59.892	293.501
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(683.816)	(3.340.625)
Imposte sul reddito dell'esercizio	23.415	(1.353.671)
Utile (perdita) dell'esercizio	(992.261)	(4.346.419)

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.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2016 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

Vicenza, 28 marzo 2017

Il presidente del Consiglio di Amministrazione

CERONI MARCO

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto Ragionier Luigi Smaniotto iscritto all'ordine dei commercialisti di Venezia al n.309, 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.