

# ESCO MONTAGNA F.V.G. SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	33028 TOLMEZZO (UD) VIA CARNIA LIBERA 1944 N. 29
<b>Codice Fiscale</b>	02522090303
<b>Numero Rea</b>	UD 267666
<b>P.I.</b>	02522090303
<b>Capitale Sociale Euro</b>	275.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	COMUNITA' MONTANA DELLA CARNIA
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	4.849	6.339
Totale immobilizzazioni immateriali	4.849	6.339
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	23.974	23.189
Ammortamenti	16.233	12.737
Totale immobilizzazioni materiali	7.741	10.452
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Altre immobilizzazioni finanziarie	1.266	1.266
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.266	1.266
Totale immobilizzazioni (B)	13.856	18.057
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	85.348	97.877
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	877.555	855.572
Totale crediti	877.555	855.572
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	100.907	33.635
Totale attivo circolante (C)	1.063.810	987.084
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Totale ratei e risconti (D)	7.552	4.163
<b>Totale attivo</b>	<b>1.085.218</b>	<b>1.009.304</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	275.000	275.000
IV - Riserva legale	55.000	55.000
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	55.926	20.107
Varie altre riserve	1 <sup>(1)</sup>	-
Totale altre riserve	55.927	20.107
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.736	35.819
Utile (perdita) residua	17.736	35.819
Totale patrimonio netto	403.663	385.926
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
Totale fondi per rischi ed oneri	67.953	-
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	12.319	10.477
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	594.502	562.001
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.781	50.900
Totale debiti	601.283	612.901
<b>Totale passivo</b>	<b>1.085.218</b>	<b>1.009.304</b>

<sup>(1)</sup>Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: 1

# Conto Economico

**31-12-2015 31-12-2014**

Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.661.750	1.562.364
5) altri ricavi e proventi		
altri	17.009	1.501
Totale altri ricavi e proventi	17.009	1.501
Totale valore della produzione	1.678.759	1.563.865
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	947.482	968.621
7) per servizi	442.035	435.315
8) per godimento di beni di terzi	41.824	16.342
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	85.616	68.629
b) oneri sociali	22.291	20.400
c) trattamento di fine rapporto	5.687	4.929
e) altri costi	5.860	38.303
Totale costi per il personale	119.454	132.261
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.991	3.269
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.496	3.501
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	24.451
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.487	31.221
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.528	(29.648)
13) altri accantonamenti	67.953	-
14) oneri diversi di gestione	14.586	2.944
Totale costi della produzione	1.652.349	1.557.056
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	26.410	6.809
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	32	49
Totale proventi diversi dai precedenti	32	49
Totale altri proventi finanziari	32	49
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	12.431	14.898
Totale interessi e altri oneri finanziari	12.431	14.898
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(12.399)	(14.849)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	27.225	66.241
Totale proventi	27.225	66.241
21) oneri		
altri	201	1.032
Totale oneri	201	1.032
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	27.024	65.209
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	41.035	57.169
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

---

imposte correnti	21.133	29.862
imposte anticipate	(2.166)	8.512
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	23.299	21.350
23) Utile (perdita) dell'esercizio	17.736	35.819

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

## Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 17.736.

### **Attività svolte**

La Vostra società è stata costituita in data 28.03.2008 con lo scopo di operare nel settore definito "E.S.Co." del risparmio energetico.

Attualmente la società gestisce n. 6 impianti di proprietà della controllante "Comunità Montana della Carnia" per la produzione di calore da fonti rinnovabili. Presso l'impianto di Arta Terme, inoltre, la società produce e vende energia elettrica.

Dal dicembre 2015 la società fornisce la propria assistenza per la conduzione e gestione di un impianto di teleriscaldamento di proprietà del Comune di Sutrio, dopo un periodo di gestione provvisoria iniziato a settembre 2015.

### **Eventuale appartenenza a un Gruppo**

La società è soggetta alla Direzione e Coordinamento del socio "Comunità Montana della Carnia" il quale detiene la maggioranza assoluta delle azioni sociali.

Non vengono forniti i dati dell'ultimo bilancio approvato dall'Ente che esercita la direzione e coordinamento in quanto, trattandosi di ente pubblico, questi è tenuto alla presentazione di rendiconti di natura finanziaria e non alla presentazione del bilancio d'esercizio previsto dal codice civile.

### **Criteri di formazione**

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

### **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

## **Nota Integrativa Attivo**

### **Immobilizzazioni immateriali**

#### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

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

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### **Immobilizzazioni materiali**

#### **Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Attrezzature industriali e commerciali: 10%

altri beni: 20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

## **Operazioni di locazione finanziaria**

### **Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria**

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.266	1.266	0

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo da parte della società e sono valutate al costo d'acquisto.

L'investimento si è reso necessario per ottenere dalle società partecipate l'erogazione di servizi a condizioni agevolate.



Le partecipazioni sono riferite rispettivamente alle società SECAB S.c. a r.l., con sede a Paluzza (UD), per euro 250, LEGNO SERVIZI S.c. a r.l., con sede a Tolmezzo (UD), per euro 516 e Consorzio FIPER con sede a Milano, per euro 500. Nel mese di aprile 2015 la società ha presentato istanza di recesso dal Consorzio FIPER.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze di materie prime sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. L'apprezzamento delle rimanenze al costo avviene applicando il metodo del costo medio ponderato.

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
85.348	97.877	(12.529)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	97.877	(12.529)	85.348
<b>Totale rimanenze</b>	97.877	(12.529)	85.348

### Attivo circolante: crediti

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
877.555	855.572	21.983

### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Come si evince dal prospetto che segue, non vi sono crediti incassabili oltre i 12 mesi.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	448.809	0	0	448.809	0
Verso controllanti	41.578	0	0	41.578	0
Per crediti tributari	277.967	0	0	277.967	0
Per imposte anticipate	45.991	0	0	45.991	0
Verso altri	63.210	0	0	63.210	0



## Variazioni delle disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
100.907	33.635	67.272

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	100.319	33.464
Denaro e altri valori in cassa	588	171
	<b>100.907</b>	<b>33.635</b>

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

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
7.552	4.163	3.389

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

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Informazioni sulle altre voci dell'attivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Rimanenze</b>	97.877	(12.529)	85.348	
<b>Crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	855.572	21.983	877.555	877.555
<b>Disponibilità liquide</b>	33.635	67.272	100.907	
<b>Ratei e risconti attivi</b>	4.163	3.389	7.552	

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
403.663	385.926	17.737

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	275.000	-	-	-		275.000
<b>Riserva legale</b>	55.000	-	-	-		55.000
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	20.107	-	35.819	-		55.926
<b>Varie altre riserve</b>	-	1	-	-		1
<b>Totale altre riserve</b>	20.107	1	35.819	-		55.927
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	35.819	-	17.736	35.819	17.736	17.736
<b>Totale patrimonio netto</b>	385.926	1	53.555	35.819	17.736	403.663

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

(\*): A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	275.000	B	-
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	-	A, B, C	-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	-	A, B	-
<b>Riserva legale</b>	55.000		-
<b>Riserve statutarie</b>	-	A, B	-
<b>Altre riserve</b>			
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	55.926	A, B, C	-
<b>Varie altre riserve</b>	1	A, B, C	1
<b>Totale altre riserve</b>	55.927	A, B, C	55.926
<b>Utili portati a nuovo</b>	-	A, B, C	-
<b>Totale</b>	-		55.926
<b>Residua quota distribuibile</b>			55.926

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si informa che la società non ha iscritto in bilancio riserve in sospensione di imposta.

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
67.953	0	67.953

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	67.953	67.953
<b>Totale variazioni</b>	67.953	67.953
<b>Valore di fine esercizio</b>	67.953	67.953

Nel presente bilancio viene appostato un fondo che ha natura mista di due tipi:

Fondo per oneri futuri consistenti in manutenzioni / ripristino di beni aziendali in affitto: l'importo del fondo viene quantificato sulla base di preventivi di spesa richiesti a seguito di una relazione tecnica del 21/12/2015 redatta dall'ing. Michele Pertoldi che evidenzia la necessità di esecuzione di una manutenzione dei refrattari delle camere di combustione delle caldaie a biomassa di Arta Terme, Treppo Carnico, Verzegnis e Lauco.

Fondo di rischi: non sapendo se la tipologia di manutenzione viene ricondotta consensualmente tra proprietario degli impianti e conduttore a manutenzione ordinaria o straordinaria appare prudentiale stanziare a bilancio un fondo che accolga l'entità della spesa da sostenere.

Il CdA prudenzialmente, avendo il dubbio sulla natura della spesa (ordinaria o straordinaria) e la certezza dell'imminenza con la quale gli interventi di manutenzione debbono essere eseguiti, apposta un apposito fondo nell'esercizio in cui si è manifestata l'esigenza di effettuare l'intervento.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
12.319	10.477	1.842

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	10.477
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	1.842
<b>Totale variazioni</b>	1.842
<b>Valore di fine esercizio</b>	12.319

## Debiti

I debiti sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
601.283	612.901	(11.618)

### Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per impegni	Di cui per privilegi
Debiti verso fornitori	264.127			264.127				
Debiti verso controllanti	91.309			91.309				
Debiti tributari	26.690			26.690				
Debiti verso istituti di previdenza	7.464			7.464				
Altri debiti	17.915			17.915				
Arrotondamento	1	(1)						
	<b>594.502</b>	<b>6.781</b>		<b>601.283</b>				

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti verso l'Ente controllante sono relativi a canoni di affidamento maturati nell'esercizio in corso e in quelli precedenti sulle centrali a biomassa di proprietà della stessa controllante.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte). La voce "Debiti tributari" contiene, in particolare, il debito verso l'erario per IRES di competenza (Euro 15.241), IRAP di competenza (Euro 5.892) e le passività relative alle ritenute Irpef operate, sui compensi ai dipendenti e professionisti in qualità di sostituto di imposta (Euro 5.557). Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

La voce "Altri debiti" comprende i compensi liquidati e non corrisposti agli amministratori e i debiti verso dipendenti per la dodicesima mensilità 2015 e accessori.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	193.778	193.778
Debiti verso fornitori	264.127	264.127
Debiti verso imprese controllanti	91.309	91.309
Debiti tributari	26.690	26.690
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	7.464	7.464
Altri debiti	17.915	17.915
<b>Debiti</b>	<b>601.283</b>	<b>601.283</b>

## Informazioni sulle 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
<b>Debiti</b>	612.901	(11.618)	601.283	594.502	6.781

## **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Non sussistono i presupposti per l'iscrizione di conti d'ordine.



## Nota Integrativa Conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.678.759	1.563.865	114.894

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.661.750	1.562.364	99.386
Altri ricavi e proventi	17.009	1.501	15.508
	<b>1.678.759</b>	<b>1.563.865</b>	<b>114.894</b>

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

- Impianto di Arta Terme Euro 1.459.496 (di cui Euro 841.606 derivanti dalla vendita di en. elettrica);
- Impianto di Treppo Carnico Euro 52.177;
- Impianto di Lauco Euro 19.745;
- Impianto di Verzegnis Euro 27.355;
- Impianto di Ampezzo Euro 62.036;
- Impianto di Forni Avoltri Euro 19.481;
- Ricavi da gestione impianto Sutrio Euro 21.460.

### Valore della produzione

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

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	1.661.750
<b>Totale</b>	<b>1.661.750</b>

### Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(12.399)	(14.849)	2.450

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
-------------	------------	------------	------------

Proventi diversi dai precedenti	32	49	(17)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(12.431)	(14.898)	2.467
	<b>(12.399)</b>	<b>(14.849)</b>	<b>2.450</b>

Gli interessi passivi sono maturati a fronte di mutui e affidamenti in conto corrente concessi alla società dagli istituti di credito.

## Proventi e oneri straordinari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Proventi straordinari	27.225	66.241	(39.016)
Oneri straordinari	(201)	(1.032)	831
	<b>27.024</b>	<b>65.209</b>	<b>(38.185)</b>

I proventi straordinari, iscritti al conto economico per un importo pari a Euro 27.225, sono costituiti da sopravvenienze attive relative a ricavi di competenza degli esercizi precedenti non conoscibili o certi al momento della stesura del bilancio al 31/12/2014. Esse sono relative principalmente ai titoli di efficienza energetica maturati nell'esercizio 2014 per gli impianti di Lauco, Verzegnis e per alcune nuove utenze allacciate alla rete di Treppo Carnico (Euro 16.600), e a un indennizzo riconosciuto per manutenzioni straordinarie degli impianti effettuate dalla società relative all'anno 2010 (Euro 8.361).

Gli oneri straordinari, iscritti per Euro 201, sono relativi a sopravvenienze passive, consistenti in costi di competenza dell'esercizio precedente non conoscibili o certi al momento della stesura del bilancio al 31/12/2014.

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

### Imposte correnti differite e anticipate

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	23.299	21.350	1.949
Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	21.133	29.862	(8.729)
IRES	15.241	22.384	(7.143)
IRAP	5.892	7.478	(1.586)
Imposte sostitutive	0	0	0
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	2.166	(8.512)	10.678
IRES	2.166	(8.512)	10.678
IRAP	0	0	0
	<b>23.299</b>	<b>21.350</b>	<b>1.949</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	41.035	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	11.285
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
accantonamenti a fondi	67.953	
interessi passivi indeducibili	2.531	
	70.484	
<b>Rigiرو delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		
utilizzi fondi	(53.971)	
	(53.971)	
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>		
riprese fiscali in aumento	1.667	
riprese fiscali in diminuzione	(2.888)	
deduzioni ACE	(905)	
	(2.126)	
Imponibile fiscale	55.422	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		15.241

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	213.817	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	81.435	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	(4.840)	
DEDUZIONI	(92.701)	
	197.711	
Onere fiscale teorico (%)	2,98	6.372
Imponibile Irap	197.711	
IRAP corrente per l'esercizio		5.892

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

### Fiscalità anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2015	
interessi passivi ROL	38.147	9.155
fondi svalutazione	85.529	20.527

---

fondi rischi/oneri	67.953	16.309
Totale	191.629	45.991
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>(45.991)</b>
Aliquota fiscale	27,5	

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Compensi revisore legale o società di revisione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal Collegio sindacale incaricato anche della revisione legale (Euro 24.321), i compensi liquidati agli amministratori (Euro 29.249) e i compensi relativi alla consulenza fiscale, contabile, amministrativa e la consulenza del lavoro (Euro 14.301).

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro	
Azioni ordinarie		275.000	1

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### **Azioni proprie e di società controllanti**

### **Azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona**

	Azioni proprie	Azioni o quote di società controllanti
Numero	0	0

## Nota Integrativa parte finale

### Dati sull'occupazione

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	0	0	0
Impiegati tecnici	2	1	+1
Operai	1	0	+1
Altri	0	0	0
Dipendenti di terzi c/o l'impresa (lavoro interinale)	0	1	-1
	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>+1</b>

In data 16.02.2015 la società ha provveduto al reintegro del lavoratore dipendente dimessosi nel corso del 2014.  
In data 31.03.2015 è stato assunto un operaio con contratto di lavoro a tempo determinato.

### Adempimenti in materia di sicurezza

La Società opera nel rispetto della normativa di legge in materia di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro (D. Lgs. 81 /2008) anche avvalendosi della consulenza di idonea professionalità esterna cui è, inoltre, affidato il ruolo di R.S.P.P.

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni con parti correlate (Ente controllante) sono state poste in essere a valori di mercato.

### Adempimenti in materia di privacy

La Società ha adempiuto alle obbligazioni in attuazione della normativa D.Lgs. 196/2003, anche avvalendosi del supporto di Società specializzata ai fini della protezione dei dati raccolti nel sistema informatico aziendale.

### Adempimenti in materia di tracciabilità dei flussi finanziari

La Società adotta le previste procedure al fine del rispetto degli obblighi imposti dalla normativa vigente (Legge 136 /2010, art. 3) in materia di tracciabilità dei flussi finanziari.

<b>BILANCIO SEPARATO ATTIVITA' DI PRODUZIONE ENERGIA ELETTRICA IMPIANTO DI ARTA TERME</b>			
<b>CONTO ECONOMICO SEMPLIFICATO</b>			
		TOTALI ANNO 2015	TOTALI ANNO 2014
<b>A 1</b>	<b>Ricavi di vendita</b>		
	<i>Ricavi cessione energia</i>	841.606	799.313
	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>841.606</b>	<b>799.313</b>
<b>B 6</b>	Costi acquisto m.p e merci	488.463	461.294
<b>B 7</b>	Costi per servizi	212.866	203.961
<b>B 8</b>	Costi per godimento beni terzi	20.677	8.041
<b>B 9</b>	Costi personale	56.038	64.851
<b>B 10</b>	Ammortamenti e svalutazioni		
	<i>ammortamenti</i>	3.200	3.320
	<i>svalutazione crediti</i>	0	11.989
<b>B 11</b>	Variaz.rim.materie prime	7.132	(16.329)
<b>B 13</b>	Altri accantonamenti	24.877	67.953
<b>B 14</b>	Oneri diversi di gestione	8.075	14.586

	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>821.329</b>	<b>772.687</b>
<b>A - B</b>	<b><i>Diff. Valore / costi della produzione</i></b>	<b>20.277</b>	<b>26.626</b>
<b>C 16</b>	Proventi finanziari	0	0
<b>C 17</b>	Oneri finanziari	6.132	7.305
	<b><i>Risultato gestione finanziaria</i></b>	<b>-6.132</b>	<b>-7.305</b>
<b>E 20</b>	Proventi straordinari ( <i>non attinenti attività produzione energia</i> )	0	0
<b>E 21</b>	Oneri straordinari	99	506
	<b><i>Gestione straordinaria</i></b>	<b>-99</b>	<b>-506</b>
	<b><i>Utile (Perdita) prima delle imposte</i></b>	<b>14.046</b>	<b>18.815</b>
<b>E 22</b>	Imposte	11.494	10.469
	<b><i>UTILE / PERDITA NETTI</i></b>	<b>2.552</b>	<b>8.347</b>

### Decisioni in merito al risultato di esercizio

L'esercizio si chiude con un utile di Euro 17.736,06 (per arrotondamento in bilancio Euro 17.736) che il Consiglio di amministrazione propone di accantonare interamente alla riserva di utili denominata "Riserva straordinaria".

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

Il Presidente del CdA

Dott.ssa Valentina Della Mea