



IMPIANTI ASTICO S.r.l.

ENERGIE IN MOVIMENTO

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

Tel. 0445 801511 - Fax 0445 372366 - E-mail: info@impiantiastico.it - PEC - impiantiastico@legpec.it - www.impiantiastico.it

Bilancio di esercizio 2017

Assunto con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 28.03.2018



IMPIANTI ASTICO S.r.l.

ENERGIE IN MOVIMENTO

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

Tel. 0445 801511 - Fax 0445 372366 - E-mail: info@impiantiastico.it - PEC - impiantiastico@legpec.it - www.impiantiastico.it

Sommario

STATO PATRIMONIALE	5
CONTO ECONOMICO	9
NOTA INTEGRATIVA.....	13
Premessa.....	13
Attività svolte.....	13
Il quadro normativo di riferimento.....	13
Condizioni operative e sviluppo dell'attività	13
La gestione degli investimenti	14
Andamento della gestione	15
Principali dati economici	15
Criteri di formazione	16
Criteri di valutazione	16
Dati sull'occupazione.....	18
Attività	18
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.....	18
B) Immobilizzazioni.....	18
I. Immobilizzazioni immateriali.....	18
II. Immobilizzazioni materiali.....	19
III. Immobilizzazioni finanziarie.....	21
C) Attivo circolante.....	21
I. Rimanenze.....	22
II. Crediti	22
III. Attività finanziarie	22
IV. Disponibilità liquide	22
D) Ratei e risconti	23
Passività	23
A) Patrimonio netto.....	23
B) Fondi per rischi e oneri	24
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.....	25
D) Debiti.....	25
E) Ratei e risconti	25
Conti d'ordine.....	26
Conto economico.....	26
A) Valore della produzione	26
B) Costi della produzione	27
C) Proventi e oneri finanziari	29
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	30
Imposte sul reddito d'esercizio	30

<i>Risultato di esercizio</i>	30
<i>Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate</i>	30
<i>Altre informazioni</i>	30
<i>Destinazione del risultato d'esercizio</i>	31
RENDICONTO FINANZIARIO.....	33

IMPIANTI ASTICO SRL

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

Bilancio al 31 dicembre 2017**STATO PATRIMONIALE**

Stato patrimoniale attivo	31/12/2017	31/12/2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.200	
7) Altre	66.902	72.789
	<u>72.102</u>	<u>72.789</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	364.378	362.308
2) Impianti e macchinario	17.248.961	12.519.808
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	75.629	14.077
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	404.027	5.486.130
	<u>18.092.995</u>	<u>18.382.323</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni	5.000	5.000
2) Crediti	25.000	25.000
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Totale immobilizzazioni	18.195.097	18.485.112

IMPIANTI ASTICO SRL

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

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

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

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	741.805	704.248
- oltre 12 mesi		
	741.805	704.248
2) Verso imprese controllate		
3) Verso imprese collegate		
4) Verso controllanti		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	403.255	623.759
- oltre 12 mesi		
	403.255	623.759
5-ter) Per imposte anticipate		
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	200.021	395.431
- oltre 12 mesi	58.574	58.574
	258.595	454.005
	1.403.655	1.782.012

III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni

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

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	1.215.651	1.374.649
-------------------------------	-----------	-----------

IMPIANTI ASTICO SRL

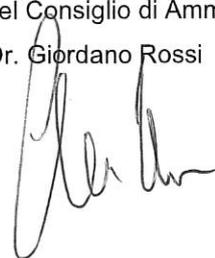
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	1.242	1.100
	<u>1.216.893</u>	<u>1.375.749</u>
Totale attivo circolante	2.620.548	3.157.761
D) Ratei e risconti	36.831	19.886
Totale attivo	20.852.476	21.662.759
Stato patrimoniale passivo	31/12/2017	31/12/2016
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	379.666	379.666
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	250.562	250.562
III. Riserva di rivalutazione	12.394.010	12.394.010
IV. Riserva legale	257.979	257.979
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	2.487.344	2.481.609
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(1)
Altre...	124.082	124.082
	<u>2.611.426</u>	<u>2.605.690</u>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	76.279	305.735
IX. Perdita d'esercizio		
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	15.969.922	16.193.642
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	65.010	122.547
Totale fondi per rischi e oneri	65.010	122.547
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti		
1) Obbligazioni		

2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	580.036	526.755
- oltre 12 mesi	3.499.791	4.079.827
	4.079.827	4.606.582
5) Debiti verso altri finanziatori		
6) Acconti		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	624.922	551.477
- oltre 12 mesi		
	624.922	551.477
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate		
10) Debiti verso imprese collegate		
11) Debiti verso controllanti		
11_bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza Sociale		
- entro 12 mesi	977	941
- oltre 12 mesi		
	977	941
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	110.129	185.246
- oltre 12 mesi		
	110.129	185.246
Totale debiti	4.815.855	5.344.246
E) Ratei e risconti	1.689	2.324
Totale passivo	20.852.476	21.662.759

Thiene, 28 marzo 2018

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dr. Giordano Rossi



IMPIANTI ASTICO SRL

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

Bilancio al 31 dicembre 2017**CONTO ECONOMICO**

Conto economico	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.583.089	1.704.929
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		91.810
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	90.684	58.862
- contributi in conto esercizio		
	90.684	58.862
Totale valore della produzione	1.673.773	1.855.601
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.213	1.278
7) Per servizi	467.805	419.460
8) Per godimento di beni di terzi	168.820	151.559
9) Per il personale		
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.887	13.320
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	691.128	611.886
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	697.015	625.206
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	59.434	88.067
Totale costi della produzione	1.395.287	1.285.570

IMPIANTI ASTICO SRL

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

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	278.486	570.031
--	----------------	----------------

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni

16) Altri proventi finanziari

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni

- da imprese controllate

- da imprese collegate

- da controllanti

- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti

- altri

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante

d) proventi diversi dai precedenti:

- da imprese controllate

- da imprese collegate

- da controllanti

- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti

- altri

1.052 2.470

1.052 2.470

1.052 2.470

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- verso imprese controllate

- verso imprese collegate

- verso controllanti

- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

- altri

170.367 156.074

170.367 156.074

17-bis) Utili e Perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari**(169.315)****(153.604)****D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

18) Rivalutazioni

19) Svalutazioni

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)****109.171****416.427**

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

a) Imposte correnti

32.892

86.698

b) Imposte di esercizi precedenti

c) Imposte differite e anticipate

23.994

d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato
fiscale/trasparenza fiscale

32.892 110.692

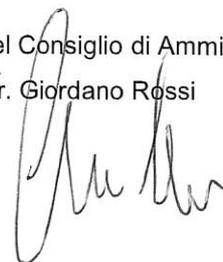
21) Utile dell'esercizio

76.279 305.735

Thiene, 28 marzo 2018

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dr. Giordano Rossi



IMPIANTI ASTICO SRL

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

Bilancio al 31 dicembre 2017

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

Attività svolte

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

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

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

Il quadro normativo di riferimento

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

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

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

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

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

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

Impianti Astico S.r.l. non è dotata di personale dipendente e si avvalsa nel corso dell'esercizio 2017 di E.R.A.V. Srl, società di scopo costituita al 50% da Impianti Agno Srl e al 50% da Impianti Astico Srl, per l'espletamento dei propri servizi aziendali.

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

Impianti Astico Srl ha avuto in essere un contratto di locazione di beni produttivi con A.V.S. Spa, decorrente dal 1 gennaio 2017 e di durata fino al 31.12.2017, in base al quale la Società ha contabilizzato un canone di locazione di 283.014 Euro. Tale canone di locazione è stato aggiornato alla misura riconosciuta tra i costi di gestione compensati con la tariffa del Servizio Idrico Integrato dall'Ambito Territoriale Ottimale Bacchiglione.

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

La gestione degli investimenti

Nell'ambito del programma degli investimenti per l'anno 2017, indirizzato sempre verso l'iniziativa di carattere energetico, sono state svolte le seguenti attività:

- Conclusione dell'iter per l'ottenimento della tariffa incentivante da parte del GSE, per l'energia elettrica immessa in rete dalla centrale idroelettrica di Fusine in comune di Posina.
L'impianto dal 01/01/2017 al 31/12/2036 usufruirà del ritiro, da parte del GSE, della produzione netta immessa in rete a tariffa fissa onnicomprensiva di cui all'art. 7, comma 4 del D.M. 6 luglio 2012.
L'importo complessivo dell'investimento alla data di chiusura del bilancio ammonta a Euro 5.314.328.
- Per adeguare l'impianto idroelettrico di Piovene alle nuove richieste di disponibilità di portate delle reti acquedottistiche collegate al serbatoio di Piovene, si è provveduto a sostituire la turbina idraulica con una nuova in grado di turbinare maggiori portate d'acqua. L'appalto per la fornitura e l'installazione della nuova turbina è stato affidato in data 24/07/2017 alla Ditta Troyer Spa di Vipiteno che aveva realizzato l'impianto nel 2008 per un importo pari a Euro 159.200 oltre all'IVA di legge. La fornitura e le opere di installazione sono state realizzate rispettando i termini contrattuali. In data 30.11.2017 l'impianto è stato rimesso in esercizio.
- Sono state riconfermate le attività previste nel progetto "Acqua fonte di energia" in collaborazione con Impianti Agno Srl, il coordinamento del personale di E.R.A.V. Srl ed il supporto delle guide ambientali del Centro Sportivo "Le Guide" di Valdagno. Hanno aderito all'iniziativa circa 80 classi degli Istituti scolastici delle Vallate dell'Agno e dell'Astico. Il costo delle attività ammonta a Euro 12.160.
Con l'obiettivo di fornire agli studenti la possibilità di vedere nel dettaglio come è realizzata una turbina idraulica, è stata messa a disposizione, presso i locali della Centrale di Fusine, la turbina dismessa dalla Centrale di Piovene, che allo scopo è stata sezionata e riverniciata con colori diversi in modo da facilitare l'apprendimento la funzionalità dei singoli componenti.

Le attività finora svolte nel 2018, per gli investimenti in corso, riguardano:

- proseguimento delle attività per l'ottenimento delle autorizzazioni per la realizzazione della nuova centrale idroelettrica "Val Tovo" in comune di Arsiero. A seguito dei pareri negativi espressi sia dalla Soprintendenza per i Beni Ambientali e Paesaggistici che dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri sull'istanza presentata dalla Regione del Veneto, in data 09/02/2018 è pervenuto a protocollo della Società il preavviso di diniego ex art. 10 bis legge 241/90. La Società, ritenendo di poter riscontrare una pluralità di elementi di fatto e di diritto atti a consentire il superamento della posizione assunta dalla Soprintendenza, ha richiesto e ottenuto dalla Regione del Veneto la proroga dei termini per la conclusione dell'istruttoria al fine di poter presentare le dovute osservazioni. A tal fine è stato affidato l'incarico alla Dott. Forestale Silvia Artolozzi, per la redazione di una relazione paesaggistica completa che verrà trasmessa alla Regione del Veneto e anticipata alla Soprintendenza per i Beni Ambientali e

Paesaggistici assieme agli elaborati interessati alle nuove misure di mitigazione dell'impatto paesaggistico individuate.

I costi sostenuti al 31.12.2017 per l'iniziativa risultano pari a 114.698 Euro.

- nell'ambito dei rapporti di collaborazione con la società Impianti Agno Srl e ViAcqua Spa, la società ha proseguito, con la collaborazione ed il coordinamento di E.R.A.V. Srl ed il supporto dell'Associazione Le Guide di Valdagno, le attività didattiche rivolte alle scuole primarie e al biennio delle secondarie, nell'ambito del progetto "Acqua Oro Giallo" che prevede lo svolgimento di lezioni in aula sui temi legati all'ambiente e all'energia prodotta da fonti rinnovabili, oltre a visite guidate presso le centrali idroelettriche di proprietà della società. Il costo delle attività ammonta a Euro 11.000. Hanno aderito all'iniziativa oltre 80 classi degli Istituti scolastici delle vallate dell'Agno e dell'Astico.
- In data 09/02/2018 è stato effettuato il collaudo definitivo della nuova turbina della centrale idroelettrica di Piovene. Non sono state riscontrate difformità rispetto ai parametri di rendimento e funzionalità previsti nel contratto di appalto.

Andamento della gestione

Principali dati economici

I Costi

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

Descrizione	31/12/2017	Incidenza in %	31/12/2016
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.213	0,2%	1.278
Servizi	467.805	33,5%	419.460
Godimento beni di terzi	168.820	12,1%	151.559
Ammortamento immobilizzazioni	697.015	50,0%	625.206
Oneri diversi di gestione	59.434	4,2%	88.067
Totali costi di produzione	1.395.287	100,00%	1.285.570

L'importo di maggiore incidenza è dato dagli accantonamenti per ammortamenti. Per quanto attiene alla componente finanziaria è opportuno sottolineare che gli interessi passivi che attualmente vengono pagati sui finanziamenti, ottenuti per sostenere gli investimenti, a Unicredit Banca d'Impresa spa, Banca Opi spa, Cariparo Spa, Cassa Centrale Banca spa ammontano per l'esercizio 2017 ad Euro 170.367.

I Ricavi

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

Descrizione	31/12/2017	Incidenza in %	31/12/2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.583.089	94,6%	1.704.929
Incrementi di immobilizzazioni			91.810
Altri ricavi e proventi	90.684	5,4%	58.862
Totale valore della produzione	1.673.773	100,00%	1.855.601

IMPIANTI ASTICO SRL

Tra i ricavi dell'attività caratteristica sono presenti i corrispettivi per la vendita di energia elettrica prodotta dalle centraline idroelettriche di Arsiero, Piovene, Zanè, Vanzi e la nuova centrale di Fusine (Posina), nonché la cessione di forza motrice prodotta dall'impianto fotovoltaico di Thiene; per i certificati GRIN sono presenti quelli derivanti dalle centraline di Zanè e Arsiero, il canone pagato da AVS per l'utilizzo degli impianti della Società (euro 283.014). Altri ricavi minori sono rappresentati da ricavi diversi e sopravvenienze attive.

Criteri di formazione

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

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

Si tratta di:

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

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

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

Nel corso dell'anno 2013 è stato sottoscritto con il comune di Thiene un ulteriore atto di concessione di utilizzo locali per adibirli a sale riunioni e sala server dell'impianto di telecontrollo delle centrali idroelettriche. Gli interventi di adeguamento di tali locali ammontano a Euro 20.111 e trattandosi di interventi su beni di terzi

sono stati contabilizzati come i precedenti tra le immobilizzazioni immateriali e ammortizzati secondo la durata del contratto di concessione (quattro anni).

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

Materiali

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

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

Le quote di ammortamento sono state calcolate considerando l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Tali valutazioni riguardano sia beni acquisiti a seguito della scissione avvenuta a fine 2001, che beni di nuova acquisizione derivanti dal completamento delle opere di acquedotto e fognatura iniziate dall'allora Astico Acque. In particolare per le centrali idroelettriche si è ritenuto di adottare, a seguito di apposita valutazione tecnica, la percentuale del 3,5% in considerazione della effettiva residua possibilità di utilizzazione degli impianti acquisiti e in fase di costruzione e adeguamento, mentre per l'impianto fotovoltaico è stata applicata l'aliquota del 4%. Nell'esercizio 2016 è entrato in funzione il terzo gruppo di produzione della centrale idroelettrica "Rossi" di Arsiero con il quale, oltre ad un potenziamento elettrico dell'impianto stesso, si è ottenuta una ottimizzazione globale dei macchinari che permetterà sia di incrementare la produzione di energia elettrica, che di ridurre il logorio dei due gruppi di produzioni precedentemente installati per effetto della riduzione dei cicli di utilizzo, che di ottenere un rendimento complessivo dell'impianto maggiore rispetto alla precedente configurazione. L'insieme di tali fattori, come evidenziato nella relazione tecnica del RUP del 13 marzo 2017, ha portato pertanto alla scelta di incrementare la vita utile dell'impianto di 7 anni applicando la nuova aliquota del 2,67%. Nell'esercizio 2017 è entrata in funzione la centrale idroelettrica "Fusine" di Posina. Applicando l'aliquota del 4% l'investimento sarà completamente ammortizzato alla data di scadenza della concessione del 18 ottobre 2042.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al valore di sottoscrizione.

Imposte sul reddito

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

Costi e ricavi

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

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

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

Dati sull'occupazione

La società non ha dipendenti.

Attività**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Non sono presenti importi.

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
72.102	72.789	(687)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2016	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2017
Immobilizzazioni in corso	0	5.200			5.200
Altre	72.789			5.887	66.902
	72.789	5.200		5.887	72.102

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Spese di costituzione della società e di modifiche dello statuto sociale	4.700
SPESE DI COSTITUZIONE E IMPIANTO	4.700
(Fondi di ammortamento)	4.700
F.DO AMM. SPESE COSTITUZIONE/IMPIANTO	4.700
Software	1.810
SOFTWARE	1.810
(Fondi di ammortamento)	1.810
F.DO AMM. SOFTWARE	1.810
Immobilizzazioni in corso	5.200
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI IN CORSO	5.200
Spese incrementative su beni di terzi	71.245
SPESE INCREMENTATIVE BENI DI TERZI	12.744
INTERVENTI CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	14.137
LAVORI INCREMENTATIVI SU BENI TERZI	35.313
MANUTENZIONE COLLETTORE SCARICO VERLATA	5.165
SPESE INCREMENTATIVE ACQUEDOTTO ASTICO	3.886
Altri costi pluriennali	81.627
SPESE COSTITUZIONE FINANZ.CENTR.FUSINE	81.627
(Fondi di ammortamento)	85.970
F.DO AMM. COSTITUZIONE FINANZ.CENTR.FUS.	17.146
F.DO AMM. CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	12.936
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE ACQ.ASTIC	3.096
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE BENI TERZ	48.058
F.DO AMM. MANUT. COLLETTORE SCARICO VERL	4.734

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
18.092.995	18.382.323	(289.328)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Terreni	364.378
TERRENI CENTRALE ARSIERO	25.418
TERRENI CENTRALE FUSINE	44.848
TERRENI LOCALITA' SANTO	294.112
Costruzioni leggere	62.475
COSTRUZIONI LEGGERE	62.475
(Fondi di ammortamento)	62.475
F.DO AMM. COSTRUZIONI LEGGERE	62.475
Impianto	31.870.358
ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	41.030
ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	1.156.110
CENTR. IDROELETTRICA FUSINE IN FUNZIONE	5.314.328
CENTR. IDROELETTRICA PIOVENE IN FUNZIONE	473.192
CENTR. IDROELETTRICA VANZI IN FUNZIONE	495.583
CENTR. IDROELETTRICA ZANE' IN FUNZIONE	342.516
IMPIANTO DEPURAZIONE	6.068.442
IMPIANTO FOGNATURA	8.519.889
IMPIANTO FITODEPURAZIONE CASTANA	79.704
IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	307.350
IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUEDOTTO MOLAN	29.249

IMPIANTI ASTICO SRL

IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUEDOTTO	182.797
IMPIANTO TELECONTROLLO CENTR. IDROELETTR	62.208
IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNATURA	75.255
OP.3 CONDOTTA RILANCIO ARS.OPERE ELETT	81.600
OP.4 SOLL.REFLUI S.GIORGIO OPERE ELETTP	103.291
CENTR. IDROELETTRICA ARSIERO IN FUNZIONE	8.537.814
Macchinario	52.718
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO MOLAN	15.871
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO	36.847
(Fondi di ammortamento)	14.674.115
F.DO AMM. CENTR.IDROELETTRICA ARSIERO	2.708.938
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA FUSINE PO	106.287
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA PIOVENE	95.136
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA ZANE'	152.264
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA VANZI	104.761
F.DO AMM. CONDOTTA RILANCIO ARSIERO ELET	81.600
F.DO AMM. IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	118.093
F.DO AMM. IMPIANTO DEPURAZIONE	6.147.746
F.DO AMM. IMPIANTO FOGNATURA	3.889.632
F.DO AMM. ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	13.335
F.DO AMM. MACCHINARI/RETI ACQUEDOTTO MOLAN	9.770
F.DO AMM. MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO	36.847
F.DO AMM. REFLUI S.GIORGIO OPERE ELETTR.	103.291
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUED.	182.797
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO CENTR.	38.709
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNAT	75.255
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO ACQ.MOL	22.814
F.DO AMM. ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	786.840
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	85.888
MOBILI	85.888
(Fondi di ammortamento)	16.606
F.DO AMM. MOBILI UFFICIO	16.606
Macchine d'ufficio elettromeccaniche, elettroniche e calcolatori	17.124
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	17.124
(Fondi di ammortamento)	10.777
F.DO AMM. MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10.777
Immobilizzazioni materiali in corso	404.027
CENTR. IDROELETTRICA ARSIERO IN CORSO	77.860
CENTR. IDROELETTRICA VAL TOVO IN CORSO	114.698
CENTR. IDROELETTRICA VAL LOZA IN CORSO	78.650
TRATTA FOGNARIA ARSIERO/BARC/TONEZZA	132.819

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	424.783	
Ammortamenti esercizi precedenti	(62.475)	
Saldo al 31/12/2016	362.308	di cui terreni 362.308
Acquisizione dell'esercizio	2.070	
Saldo al 31/12/2017	364.378	di cui terreni 364.378

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	26.544.395
Ammortamenti esercizi precedenti	(14.024.587)
Saldo al 31/12/2016	12.519.808
Acquisizione dell'esercizio	373.978
Riclassificazione per entrata in esercizio	5.103.804

IMPIANTI ASTICO SRL

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

Riclassificazione per cambio destinazione d'uso	(63.278)
Ammortamenti dell'esercizio	(685.351)
Saldo al 31/12/2017	17.248.961

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	35.684
Ammortamenti esercizi precedenti	(21.607)
Saldo al 31/12/2016	14.077
Acquisizione dell'esercizio	4.051
Riclassificazione per cambio destinazione d'uso	63.278
Ammortamenti dell'esercizio	(5.777)
Saldo al 31/12/2017	75.629

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2016	5.486.130
Acquisizione dell'esercizio	21.701
Riclassificazione	(5.103.804)
Saldo al 31/12/2017	404.027

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
30.000	30.000	

Partecipazioni

Descrizione	Valore 31/12/2016	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2017
Imprese controllate	5.000			5.000
	5.000			5.000

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

Crediti

Descrizione	Valore 31/12/2016	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2017
Imprese controllate	25.000			25.000
	25.000			25.000

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

C) Attivo circolante**IMPIANTI ASTICO SRL**

I. Rimanenze

Non esistono rimanenze.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.403.655	1.782.012	(378.357)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Verso clienti	741.805		741.805
Per crediti tributari	403.255		403.255
Verso altri	200.021	58.574	258.595
	1.345.081	58.574	1.403.655

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Crediti documentati da fatture	621.357
CLIENTI	621.357
Fatture da emettere	120.448
CLIENTI C/FATTURE DA EMETTERE	120.448
Crediti IRES/IRAP	303.961
IRES C/ERARIO	295.977
IRAP C/ERARIO	7.984
Crediti per rimborsi IVA	101.470
IVA C/ERARIO A RIMBORSO	101.470
Crediti tributari 4-quarter	(2.176)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO AUTONOMO	(836)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO ASSIMILATI	(1.340)
Altro ...	200.021
FORNITORI C/ANTICIPI	1.385
CREDITI DIVERSI	198.636
Depositi cauzionali in denaro	58.574
DEPOSITI CAUZIONALI DIVERSI	58.574

Tra i crediti diversi sono contabilizzati gli incentivi maturati al 31.12.2017 relativamente agli impianti idroelettrici di Zanè e Arsiero, e all'impianto fotovoltaico di Thiene, per complessivi Euro 192.032.

III. Attività finanziarie

Non sono presenti.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.216.893	1.375.749	(158.856)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Depositi bancari e postali	1.215.651	1.374.649
Denaro e altri valori in cassa	1.242	1.100
	1.216.893	1.375.749

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Banche c/c attivi	1.204.328
BANCA ALTO VICENTINO C/C 006000951665	1.202.939
CARIPARO C/C 100000301000	1.389

IMPIANTI ASTICO SRL

Altre disponibilità ...	11.323
MEF TESORERIA CENTRALE C/C 25037	1.059
CASSA CENTRALE BANCA C/C 000000136111	7.113
UNICREDIT C/C 000019445599	3.151
Cassa e monete nazionali	1.242
CASSA CONTANTI	1.242

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

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
36.831	19.886	16.945

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Entro 12 mesi	23.676
RISCONTI ATTIVI	23.676
Oltre 12 mesi	13.155
RISCONTI ATTIVI	13.155

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

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

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
16.193.642	15.887.907	305.735

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Capitale	379.666			379.666
Riserva da sovrapprezzo quote	250.562			250.562
Riserve di rivalutazione	12.394.010			12.394.010
Riserva legale	244.599	13.380		257.979
Riserva straordinaria o facoltativa	2.227.399	254.210		2.481.609
Varie altre riserve	124.082			124.082
Fondo contributi in conto capitale	113.025			113.025
Riserve per investimenti	11.057			11.057
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(1)		(1)
Utile (perdita) dell'esercizio	267.589	305.735	267.589	305.735
	15.887.907	573.324	267.589	16.193.642

Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017
Capitale	379.666			379.666
Riserva da sovrapprezzo quote	250.562			250.562
Riserve di rivalutazione	12.394.010			12.394.010
Riserva legale	257.979			257.979
Riserva straordinaria o facoltativa	2.481.609	5.735		2.487.344
Varie altre riserve	124.082			124.082
Fondo contributi in conto capitale	113.025			113.025

IMPIANTI ASTICO SRL

Riserve per investimenti	11.057		11.057	
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)		(1)	
Utile (perdita) dell'esercizio	305.735	76.279	305.735	76.279
	16.193.642	82.014	305.735	15.969.922

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Azioni ordinarie	379.666
CAPITALE SOCIALE	379.666
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	250.562
RISERVA SOVRAPPREZZO QUOTE	250.562
Riserva rivalutazione	12.035.289
RISERVA DA RIVALUTAZIONE	12.035.289
Riserva art. 14 L. 289/02	358.721
RISERVE ART.14 L. 289/02	358.721
Riserva legale	257.979
RISERVA LEGALE	257.979
Riserva straordinaria	2.487.344
RISERVA STRAORDINARIA	2.487.344
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	113.025
RISERVA CONTR. ENTI PUBBLICI	113.025
Riserve per investimenti	11.057
RISERVE PER INVESTIMENTI	11.057
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)
RISERVA ARROTONDAMENTO EURO	(1)

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

Descrizione	2017	Disponibile per aumento capitale sociale	Disponibile per copertura perdite	Disponibile per distribuzione	Utilizzi 2015-2016-2017
Capitale sociale	379.666	0	0	0	0
Riserva legale	257.979	0	75.933	182.046	0
Riserva straordinaria	2.487.344	2.487.344	2.487.344	2.487.344	0
Riserva rivalutazione	12.394.010	12.394.010	12.394.010	0	0
Riserva sovrapprezzo quote	250.562	250.562	250.562	250.562	0
Altre riserve	124.081	124.081	124.081		0
Utile esercizio	76.279			76.279	800.000
Arrotondamenti		0	0	0	0
Totale	15.969.922	15.255.997	15.331.930	2.996.231	800.000

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
65.010	122.547	(57.537)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri.....	122.547
F.DO ACCANTONAMENTO DANNI REAL.CENTR.FUSINE	65.010

L'accantonamento al fondo rischi su crediti di Euro 70.000 effettuato nell'anno 2009, riferito alla domanda giudiziale avanzata alla ditta Misa è stato utilizzato nel corso dell'esercizio 2017 per complessivi Euro 22.630. La sentenza del giudice del 20/02/2018, ha riconosciuto quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 11.06.2009, e addebitato alla ditta Misa, come penale per ritardo di esecuzione nei lavori relativi all'impianto idroelettrico di Arsiero; il contenzioso risulta chiuso e il relativo fondo non utilizzato (Euro 34.907), è stato svincolato.

IMPIANTI ASTICO SRL

L'accantonamento al fondo contenzioso legale "ATI Facchetti Costruzioni spa – Nordelettrica Impianti Srl, costituito nell'anno 2015 per le criticità emerse nell'esecuzione dei lavori di realizzazione della nuova centrale idroelettrica Fusine, non è stato utilizzato.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La società non ha dipendenti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.815.855	5.344.246	(528.391)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	580.036	3.499.791	4.079.827
Debiti verso fornitori	624.922		624.922
Debiti verso istituti di previdenza	977		977
Altri debiti	110.129		110.129
	1.316.064	3.499.791	4.815.855

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri debiti verso banche ...	580.036
MUTUI PASSIVI EX S.PAOLO	100.315
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	174.245
MUTUI PASSIVI UNICREDIT 2.500 MIL.	305.476
Altri debiti verso banche ...	3.499.791
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	3.340.874
MUTUI PASSIVI UNICREDIT 2.500 MIL.	158.917
Fornitori di beni e servizi	304.307
FORNITORI	304.307
Fatture da ricevere	320.615
FORNITORI C/FATTURE DA RICEVERE	320.615
Enti previdenziali	977
DEBITI V/ISTITUTI PREVIDENZIALI	186
INPS C/CONTRIBUTI CO.CO.CO.	733
INAIL C/CONTRIBUTI CO.CO.CO	58
Debiti verso amministratori o sindaci per emolumenti o altro	1.409
DEBITI V/CO.CO.CO	1.409
Altri debiti ...	108.720
CLIENTI C/NOTE ACCREDITO DA EMETTERE	5.941
DEBITI DIVERSI	102.779

Tra i debiti diversi è contabilizzato il sovracanone BIM relativo alla derivazione idroelettrica della centrale Rossi di Arsiero pari a 37.589 e quello relativo alla derivazione della centrale di Fusine per Euro 11.416, entrambi riferibili all'esercizio 2017, oltre ad altri debiti per arretrati su canoni di concessione (Euro 28.626), assicurazioni, imposte e tasse diverse e rimborsi vari.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.689	2.324	(635)

IMPIANTI ASTICO SRL

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Entro 12 mesi	1.224
RATEI PASSIVI	1.224
Entro 12 mesi	465
RISCONTI PASSIVI	465

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

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Sistema improprio dei rischi	492.400	313.916	178.484
Garanzie reali per debiti propri	5.400.000	5.400.000	
	5.892.400	5.713.916	178.484

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

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

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	1.673.773	1.855.601	(181.828)
Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.583.089	1.704.929	(121.840)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		91.810	(91.810)
Altri ricavi e proventi	90.684	58.862	31.822
	1.673.773	1.855.601	(181.828)

Il corrispettivo per l'utilizzo degli impianti dovuto da AVS secondo il contratto di locazione di beni produttivi sottoscritto in data 10 febbraio 2017 per il corrente anno ammonta a Euro 283.014.

Il ricavo pari a Euro 847.991 è dovuto alla vendita di energia elettrica effettuato a seguito della produzione derivante dalle centraline idroelettriche di Zanè, Piovene, Arsiero, Vanzi, Fusine e dall'impianto fotovoltaico di Thiene. Il ricavo pari a Euro 402.935 è la valutazione del valore di vendita dei GRIN (ex-certificati verdi) assegnati per la produzione di energia elettrica della centrale di Zanè e Arsiero. La determinazione di tale valore, è stata effettuata utilizzando come differenza tra il valore di 180,00 €/MWh e il valore medio annuo, registrato nel 2016, del prezzo di cessione dell'energia elettrica di cui all'articolo 13, comma 3, del D.Lgs. 387/03, pari a 42,38 €/MWh, definito dall'Autorità per l'energia elettrica il gas ed il sistema idrico con la deliberazione 31/2017/R/EFR del 26 gennaio 2017.

Il ricavo per incentivi impianti fotovoltaici, pari a Euro 32.546, è relativo alla produzione di energia elettrica dell'impianto fotovoltaico installato durante l'esercizio 2011 a Thiene.

Gli altri ricavi riguardano invece oneri di sottensione addebitati a AVS Spa (Euro 11.539), rimborsi di canoni demaniali (Euro 18.097) e incarichi professionali (Euro 5.650), e altri minori ricavi diversi.

Tra le sopravvenienze attive sono contabilizzati, i ricavi di vendita assegnati dal GSE relativamente alla cessione di energia elettrica dell'impianto idroelettrico di Fusine in fase di prove e collaudi dell'anno 2016 (Euro 6.491) e lo stralcio del fondo di accantonamento del contenzioso legale Misa non utilizzato (Euro 34.907); il contenzioso risulta chiuso con la sentenza del 20/02/2018 che ha riconosciuto quanto addebitato con la penale deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 11.06.2009.

IMPIANTI ASTICO SRL

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa	1.583.089
CORR.GEST.TRATTO FOGN. BARCAROLA/ARSIERO	7.500
CORR. GEST. TRATTO FOGN. BARCAROLA/TONEZZA	7.500
CORRISPETTIVO UTILIZZO IMPIANTI SII AVS	283.014
RICAVI GRIN	402.935
RICAVI IGO	1.602
RICAVI INCENTIVO IMPIANTO FOTOVOLTAICO	32.546
VENDITA ENERGIA ELETTRICA	847.992
Ricavi da sottensione AVS	11.539
RICAVI DA SOTTENSIONE AVS	11.539
Sopravvenienze attive ordinarie	44.303
SOPRAVVENIENZE ATTIVE ORDINARIE	44.303
Altri ricavi	34.833
RICAVI/INTROITI/RIMBORSI DIVERSI	34.833
Arrotondamenti attivi	9
ARROTONDAMENTI ATTIVI	9

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2017 1.395.287	Saldo al 31/12/2016 1.285.570	Variazioni 109.717
Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.213	1.278	935
Servizi	467.805	419.460	48.345
Godimento di beni di terzi	168.820	151.559	17.261
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	5.887	13.320	(7.433)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	691.128	611.886	79.242
Accantonamento per rischi			
Oneri diversi di gestione	59.434	88.067	(28.633)
	1.395.287	1.285.570	109.717

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Altri...	2.213
ACQUISTO CANCELLERIA/STAMPATI	58
ACQUISTO BENI VARI	1.832
ACQUISTO MATERIALE DI CONSUMO VARIO	323
Servizi industriali	32.094
MANUTENZIONI ORDINARIE IMPIANTO FV THIEN	328
MANUTENZIONI ORDINARIE CENTRALI IDROELET	25.744
MANUTENZIONI ORDINARIE UFFICI/SALE RIUNIONI	6.022
Energia elettrica	6.516
FORZA MOTRICE	6.516
Collaborazioni coordinate e continuative	3.811
CONTRIBUTI COMPENSI CO.CO.CO	3.811
Compensi agli amministratori	15.377
COMPENSI AMMINISTRATORI	13.256
CONTRIBUTI COMPENSO AMMINISTRATORI	2.121
Compensi ai sindaci	14.282
COMPENSO COLLEGIO REVISORI	14.282
Pubblicità (non materiale pubblicitario)	12.160
SPESE PUBBLICITA'/INFORMAZIONE	12.160
Servizi amministrativi	7.168
CANONI NOLEGGIO/ASSISTENZA	7.168
Spese legali e consulenze	71.627
CONSULENZE/PRESTAZIONI PROFESSIONALI	71.627
Spese telefoniche	948
SPESE TELEFONIA MOBILE	948
Spese postali e di affrancatura	24

IMPIANTI ASTICO SRL

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

SPESE POSTALI/SPEDIZIONE	24
Spese servizi bancari	2.594
ONERI BANCARI	2.594
Assicurazioni diverse	33.472
GARANZIE BANCARIE/ASSICURATIVE/FIDEJUSS.	2.769
ASSICURAZIONI DIVERSE	30.703
Spese di rappresentanza non inerenti	213
SPESE DI RAPPRESENTANZA	213
Viaggi (ferrovia, aereo, auto ...)	3.412
RIMBORSO SPESE AMMINISTRATORI	3.412
Gestione tecnico amministrativa	169.792
GESTIONE TECNICO/AMMINISTRATIVA ERAV	169.792
Arrotondamenti e abbuoni passivi	4
ARROTONDAMENTI/ABBUONI PASSIVI	4
Corrispettivi servizio TO/RID/TFO GSE	1.492
CORRISPETTIVI SERVIZIO RID/TO GSE	1.492
Corrispettivi sbilanciamento GSE	3.405
CORRISPETTIVI SBILANCIAMENTO GSE	3.405
Altre ...	89.414
SPESE VARIE	4.105
ACQUISTO SERVIZI VARI	85.309
Affitti e locazioni	23.474
CANONE LOCAZIONE LASTRICO SOLARE FV	6.329
LOCAZIONE UFFICI/SALE RIUNIONI 77/A	17.145
Altri ...	145.346
CANONE DERIVAZIONE IDRICA COMUNE POSINA	7.088
CONCESSIONI DEMANIALI/SERVITU'	138.258
Imposte di bollo	232
VALORI BOLLATI	232
IMU/ICI	17.324
IMPOSTE COMUNALI	17.324
Altre imposte e tasse	7.369
CONTRIBUTO VS/AEEG	470
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	3.339
TASSE CCIAA	340
ONERI DIVERSI/RIMBORSI VARI	3.145
ONERI DI ISTRUTTORIA	75
Multe e ammende	64
SANZIONI PECUNIARIE	64
Sopravvenienze passive attività ordinaria	34.445
SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE	34.445

La gestione tecnico amministrativa e manutentiva delle centraline idroelettriche da parte di E.R.A.V. srl, regolata dal contratto servizi aziendali stipulato il 30 marzo 2017, comprende tutti gli adempimenti amministrativi e contabili, l'utilizzo delle strutture, dei sistemi informativi e del personale, la conduzione e la manutenzione degli impianti idroelettrici, la gestione della produzione di energia e la vendita dei GRIN (ex-certificati verdi).

Alla voce "Acquisto servizi diversi" sono presenti le spese addebitate da E.R.A.V. Srl per soddisfare le richieste avanzate dalle società socie a fronte di attività extra contratto service aziendale (Euro 84.000).

Tra le sopravvenienze passive è contabilizzato il canone di concessione arretrato del periodo 2008-2016, relativamente alla pratica di concessione di derivazione d'acqua per uso idroelettrico della centrale di Piovene, pari a Euro 28.626, oltre a minori altri addebiti relativi a conguagli per corrispettivi con il GSE.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

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

Alla luce del disposto dell'articolo 36 commi 7 e 8 del D.L. 223/06 così come modificato dal D.L. 262/2006 nonché in relazione al contenuto esplicativo della C.M. 1/E del 19.01.07 l'ammortamento del valore delle aree sulle quali insistono fabbricati strumentali non è più considerato rilevante ai fini della deducibilità fiscale

IMPIANTI ASTICO SRL

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

relativamente alle II.DD. La società Impianti Astico Srl detiene in proprietà l'impianto di depurazione di Thiene e l'impianto di produzione di energia elettrica di Arsiero. L'Organo Amministrativo nella strutturazione del presente Bilancio, pur ribadendo le proprie convinzioni in merito alla qualificazione di impianto sia del depuratore di Thiene che della centralina di Arsiero e Vanzi di Posina, ha adottato le seguenti azioni:

- impianto di depurazione: il contratto di acquisto dell'area ove è stato successivamente costruito l'impianto di depurazione è stato identificato e quindi l'entità dello scorporo è pari al valore risultante dal contratto stesso in quanto trattasi di terreno acquisito separatamente dall'impianto;
- centralina Arsiero: è stato identificato, a mezzo perizia di stima, il valore immobiliare (contenitore) dell'impianto acquisito separandolo dagli impianti e dai macchinari specifici (contenuto) ed è stato applicato il disposto di legge che prevede lo scorporo forfetario del 30%;
- centrale Vanzi: il valore del terreno relativo alla centralina idroelettrica è stato individuato dagli atti di acquisto in quanto trattasi di terreni acquisiti direttamente dalla società per la realizzazione del nuovo impianto.

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	5.887
AMM.TO COLLETTORE SCARICO VERLATA	258
AMM.TO CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	707
AMM.TO SPESE INCREMENTATIVE BENI TERZI	190
AMM.TO SPESE INCREMENTATIVE ACQUEDOTTO A	194
AMM.TO SPESE COSTITUZIONE FINANZ.FUSINE	4.538
Ammortamento ordinario impianti e macchinario	685.351
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA ARSIERO	227.960
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA PIOVENE	13.112
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA ZANE'	11.988
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA VANZI	17.345
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA FUSINE	106.287
AMM.TO IMPIANTO DEPURAZIONE	12.693
AMM.TO IMPIANTO FOGNATURA	212.997
AMM.TO IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	12.294
AMM.TO MACCHINARI/RETI ACQUEDOTTO MOLAN	1.587
AMM.TO ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	2.051
AMM.TO TELECONTROLLO CENTRALI IDROELETTR.	6.221
AMM.TO IMPIANTO TELECONTROLLO MOLAN	3.510
AMM.TO ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	57.306
Ammortamento ordinario altri beni materiali	5.777
AMM.TO MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	2.206
AMM.TO MOBILI UFFICIO	3.571

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2017 (169.315)	Saldo al 31/12/2016 (153.604)	Variazioni (15.711)
Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Proventi diversi	1.052	2.470	(1.418)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(170.367)	(156.074)	(14.293)
	(169.315)	(153.604)	(15.711)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				280	280
Altri proventi				772	772
				1.052	1.052

IMPIANTI ASTICO SRL

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

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi medio credito				170.367	170.367
				170.367	170.367

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Interessi di altri crediti					772
INTERESSI ATTIVI DI MORA/DIVERSI					772
Interessi su depositi bancari					280
INTERESSI ATTIVI DEPOSITI BANCARI					280
Interessi passivi su mutui					170.367
INTERESSI PASSIVI PER INVESTIMENTI					170.367

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non sono state effettuate rettifiche di alcun valore.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	32.892	110.692	(77.800)
Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	32.892	86.698	(53.806)
IRES	20.204	66.025	(45.821)
IRAP	12.688	20.673	(7.985)
Imposte differite (anticipate)		23.994	(23.994)
IRES		20.640	(20.640)
IRAP		3.354	(3.354)
	32.892	110.692	(77.800)

Risultato di esercizio

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	109.171	
IRES		20.204
IRAP		12.688
Utile d'esercizio	76.279	

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Si rappresenta che la società ha mantenuto inalterato il finanziamento infruttifero a favore della partecipata E.R.A.V. srl pari a Euro 25.000. Le operazioni commerciali con parti correlate sono avvenute a valori di mercato.

Altre informazioni

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	15.377
Collegio sindacale (vigilanza)	12.972
Collegio sindacale (revisione)	1.310

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'Assemblea dei Soci di destinare, così come previsto dall'art. 22 dello statuto sociale, l'utile di esercizio di Euro 76.279 nel seguente modo:

Utile d'esercizio al 31/12/2017	Euro	76.279
distribuzione ai soci	Euro	76.279

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce della situazione finanziaria della società, propone di distribuire ai soci l'ulteriore somma di Euro 223.721 attingendo dal Fondo Riserva Straordinario presente a Patrimonio Netto.

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

Thiene, 28 marzo 2018

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dr. Giordano Rossi



IMPIANTI ASTICO SRL

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

Bilancio al 31 dicembre 2017**RENDICONTO FINANZIARIO****Premessa**

Descrizione	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2016
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	76.279	305.735
Imposte sul reddito	32.892	110.692
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	169.315	153.604
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	278.486	570.031
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	697.015	625.206
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		(23.994)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	697.015	601.212
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	975.501	1.171.243
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(37.557)	264.927
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	73.445	82.027
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(16.945)	(732)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(635)	(1.851)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	324.563	(203.995)
Totale variazioni del capitale circolante netto	342.871	140.376
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.318.372	1.311.619

IMPIANTI ASTICO SRL

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

Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(169.315)	(153.604)
(Imposte sul reddito pagate)	(16.622)	(10.474)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(57.537)	(90.991)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(243.474)	(255.069)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	1.074.898	1.056.550
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(401.800)	(2.762.557)
(Investimenti)	(401.800)	(2.762.557)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(5.200)	
(Investimenti)	(5.200)	
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(407.000)	(2.762.557)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	53.281	(175.012)
Accensione finanziamenti		1.696.934
(Rimborso finanziamenti)	(580.035)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(300.000)	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(826.754)	1.521.922
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(158.856)	(184.085)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.374.649	1.559.538
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.100	296
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.375.749	1.559.834
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.215.651	1.374.649
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.242	1.100
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.216.893	1.375.749