



**Impianti Astico S.r.l.**  
P. IVA 02964950246 – R.E.A. (VI) 288127  
Cap. Soc. 379.666,00 Euro  
Via San Giovanni Bosco, 77/A – 36016 Thiene  
(VI)

Sito internet [www.impiantastico.it](http://www.impiantastico.it)  
Email [info@impiantastico.it](mailto:info@impiantastico.it)  
PEC [impiantastico@legpec.it](mailto:impiantastico@legpec.it)  
Tel. 0445.368311 -Fax 0445.372366

---

# ***Bilancio di esercizio 2022***

***Assunto con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2023***



**Impianti Astico S.r.l.**  
P. IVA 02964950246 – R.E.A. (VI) 288127  
Cap. Soc. 379.666,00 Euro  
Via San Giovanni Bosco, 77/A – 36016 Thiene  
(VI)

Sito internet [www.impiantiastico.it](http://www.impiantiastico.it)  
Email [info@impiantiastico.it](mailto:info@impiantiastico.it)  
PEC [impiantiastico@legpec.it](mailto:impiantiastico@legpec.it)  
Tel. 0445.368311 -Fax 0445.372366

---

## Sommaro

STATO PATRIMONIALE .....	5
CONTO ECONOMICO .....	9
NOTA INTEGRATIVA.....	13
Premessa.....	13
Attività svolte.....	13
Il quadro normativo di riferimento .....	13
Condizioni operative e sviluppo dell'attività .....	13
La gestione degli investimenti .....	14
Andamento della gestione .....	14
Principali dati economici .....	14
Criteri di formazione .....	15
Criteri di valutazione .....	15
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.....	20
C) Attivo circolante.....	21
I. Rimanenze.....	21
II. Crediti .....	21
III. Attività finanziarie .....	21
IV. Disponibilità liquide .....	21
D) Ratei e risconti .....	22
Passività .....	22
A) Patrimonio netto .....	22
B) Fondi per rischi e oneri .....	23
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.....	24
D) Debiti.....	24
E) Ratei e risconti .....	25
Conti d'ordine.....	25
Conto economico.....	25
A) Valore della produzione .....	25
B) Costi della produzione .....	26
C) Proventi e oneri finanziari .....	29
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie .....	30
Imposte sul reddito d'esercizio .....	30

---

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

**IMPIANTI ASTICO SRL**

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

**Bilancio al 31 dicembre 2022****STATO PATRIMONIALE**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<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	319	317
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	8.840	
7) Altre	41.788	46.365
	<u>50.947</u>	<u>46.682</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	71.306	71.306
2) Impianti e macchinario	14.014.243	14.188.074
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	39.088	49.789
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	233.910	385.076
	<u>14.358.547</u>	<u>14.694.245</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		
2) Crediti		
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<u><b>14.409.494</b></u>	<u><b>14.740.927</b></u>

**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	776.456	868.621
- oltre 12 mesi		
	776.456	868.621
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	223.266	
- oltre 12 mesi		
	223.266	
5-ter) Per imposte anticipate		
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	45.604	133.727
- oltre 12 mesi	68.263	68.369
	113.867	202.096
	1.113.589	1.070.717

*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	3.281.409	3.284.215
2) Assegni		

3) Denaro e valori in cassa	948	593
	3.282.357	3.284.808
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>4.395.946</b>	<b>4.355.525</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>33.126</b>	<b>19.161</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>18.838.566</b>	<b>19.115.613</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<i>I. Capitale</i>	379.666	379.666
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	250.562	250.562
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>	12.394.010	12.394.010
<i>IV. Riserva legale</i>	257.979	257.979
<i>V. Riserve statutarie</i>		
<i>VI. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria	3.091.784	2.663.890
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	
Altre...	124.082	124.082
	3.215.865	2.787.972
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>		
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	206.751	1.027.894
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		
Acconti su dividendi		
Perdita ripianata nell'esercizio		
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>16.704.833</b>	<b>17.098.083</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	22.833	30.000
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>22.833</b>	<b>30.000</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>5.578</b>	<b>6.442</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) Obbligazioni		

2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	131.793	128.749
- oltre 12 mesi	1.418.291	1.550.084
	<u>1.550.084</u>	<u>1.678.833</u>
5) Debiti verso altri finanziatori		
6) Acconti		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	416.779	53.961
- oltre 12 mesi		
	<u>416.779</u>	<u>53.961</u>
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		112.102
- oltre 12 mesi		
		<u>112.102</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza Sociale		
- entro 12 mesi	12.551	12.814
- oltre 12 mesi		
	<u>12.551</u>	<u>12.814</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	124.808	121.837
- oltre 12 mesi		
	<u>124.808</u>	<u>121.837</u>
<b>Totale debiti</b>	<b>2.104.222</b>	<b>1.979.547</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>1.100</b>	<b>1.541</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>18.838.566</b>	<b>19.115.613</b>

Thiene, 28 marzo 2023

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 2022****CONTO ECONOMICO**

<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.743.973	2.886.803
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	161.600	189.817
- contributi in conto esercizio		
	161.600	189.817
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>1.905.573</b>	<b>3.076.620</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.641	1.123
7) Per servizi	263.778	262.521
8) Per godimento di beni di terzi	190.295	194.415
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	131.710	134.798
b) Oneri sociali	43.527	43.185
c) Trattamento di fine rapporto	9.368	9.122
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	3.152	2.699
	187.757	189.804
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	4.815	5.097
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	812.583	794.233
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	817.398	799.330
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime,		

**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.

*sussidiarie, di consumo e merci*

12) *Accantonamento per rischi*

13) *Altri accantonamenti*

14) *Oneri diversi di gestione*

19.120 30.000

97.945 159.863

**Totale costi della produzione** **1.578.934** **1.637.056**

**Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)** **326.639** **1.439.564**

### 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*

632 512

632 512

632 512

17) *Interessi e altri oneri finanziari:*

- *verso imprese controllate*

- *verso imprese collegate*

- *verso controllanti*

- *verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*

- *altri*

38.701 47.543

38.701 47.543

17-bis) *Utili e Perdite su cambi*

**Totale proventi e oneri finanziari** **(38.069)** **(47.031)**

### D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) *Rivalutazioni*

19) *Svalutazioni*

**Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

---

<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)</b>	<b>288.570</b>	<b>1.392.533</b>
<i>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>		
a) Imposte correnti	81.819	364.639
b) Imposte di esercizi precedenti		
c) Imposte differite e anticipate		
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale		
	81.819	364.639
<b>21) Utile dell'esercizio</b>	<b>206.751</b>	<b>1.027.894</b>

Thiene, 28 marzo 2023

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 2022**

## **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.

La società, a partire dal 1 gennaio 2019, ha operato all'interno di un contratto di rete stipulato il 24.12.2018 con Impianti Agno S.r.l. con la quale ha esercitato in forma coordinata e sinergica le attività di gestione degli impianti di produzione idroelettrica.

Impianti Astico Srl ha in essere un contratto di locazione di beni produttivi con VIACQUA Spa, decorrente dal 1 gennaio 2018 e di durata fino al 31.12.2026, in base al quale la Società ha contabilizzato un canone di locazione di 269.372 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 2022, sono state svolte le seguenti attività:

- sono state ottenute tutte le autorizzazioni per l'esecuzione degli interventi per l'adeguamento dell'opera di presa della centrale idroelettrica Rossi, in località Stancari, nel Comune di Arsiero. Sia i lavori relativi alle opere edili, che quelli elettromeccanici eseguiti presso il locale macchine per la revisione dei gruppi turbina, che quelli di carpenteria metallica sono in corso di ultimazione. L'importo complessivo dei lavori svolti al 31.12.2022 ammonta a 498.447; sono inoltre stati eseguiti degli interventi di risanamento dell'intonaco al canale di adduzione della centrale A. Rossi di Arsiero per risolvere i fenomeni di dispersione dell'acqua. L'importo complessivo ammonta a Euro 30.000;
- nell'ambito degli impegni assunti dalla società con il rilascio della concessione di derivazione idroelettrica della Centrale di Fusine, e della presa in gestione ai fini della derivazione idroelettrica del Bacino Main di Posina, atti a garantire la sicurezza idraulica del Bacino, su richiesta del Genio Civile e dei Servizi Forestali di Vicenza ed in accordo con il Comune di Posina, sono stati eseguiti lavori di riposizionamento e in parte di sghiaimento delle ghiaie accumulate nel corso degli anni nel bacino. L'importo complessivo ammonta a Euro 26.287.

## 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	31/12/2022	Incidenza in %	31/12/2021
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.641	0,2%	1.123
Servizi	263.778	16,7%	262.521
Godimento beni di terzi	190.295	12,0%	194.415
Personale	187.757	11,9%	189.804
Ammortamento immobilizzazioni e accantonamenti	836.518	53,0%	829.330
Oneri diversi di gestione	97.945	6,2%	159.863
<b>Totali costi di produzione</b>	<b>1.578.934</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.637.056</b>

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 sono stati pagati sul finanziamento, ottenuto per sostenere gli investimenti a Cassa Centrale Banca spa ammontano per l'esercizio 2022 ad Euro 38.701.

### **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.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Incidenza in %</b>	<b>31/12/2021</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.743.973	91,5%	2.886.803
Altri ricavi e proventi	161.600	8,5%	189.817
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>1.905.573</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.076.620</b>

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 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 VIACQUA Spa per l'utilizzo degli impianti della Società (Euro 269.372). 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 31/12/2022 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 dell’allora 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.

In data 8 ottobre 2021 Viacqua Spa è subentrata al comune di Thiene in tutti i contratti in essere con la società inerenti l’affitto dei locali destinati a uffici, sale riunioni, garage e diritto di superficie sul quale è allocato l’impianto di proprietà della società stessa, mantenendo inalterate tutte le clausole e condizioni.

#### *Materiali*

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

<b>CATEGORIA DEL BENE</b>	<b>%</b>
Acquedotto	5,00%
Macchinari reti di acquedotto	10,00%
Centrali idroelettriche	3,50%
Centrale idroelettrica Arsiero	2,76%
Centrale idroelettrica Fusine	4,00%
Impianto telecontrollo centrali idroelettriche	10,00%
Impianto fotovoltaico	4,00%
Impianto di fognatura ex consortile	2,50%
Software/licenze	33,33%
Mezzi trasporto interno/carrelli elevatori	20,00%
Mobili ufficio	12,00%
Macchine ufficio elettroniche	20,00%

Le quote di ammortamento sono state calcolate considerando l’utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Tali valutazioni riguardano sia beni acquisiti a seguito della scissione avvenuta a fine 2001, che beni di nuova acquisizione derivanti dal completamento delle opere di acquedotto e fognatura iniziate dall’allora Astico Acque. Per l’impianto fotovoltaico è stata applicata l’aliquota del 4%. In particolare per le centrali idroelettriche di Piovene, Zanè e Vanzì si è ritenuto di adottare, a seguito di apposita valutazione tecnica, la percentuale del 3,5% in considerazione della effettiva residua possibilità di utilizzazione degli impianti acquisiti e realizzati; per la

---

centrale di Arsiero, a decorrere dall'esercizio 2022, con l'entrata in funzione dei lavori di adeguamento dell'opera di presa, e delle manutenzioni elettromeccaniche eseguite presso il locale macchine per la revisione dei gruppi turbina, l'aliquota adottata risulta pari al 2,76%; tali lavori hanno apportato un efficientamento dell'impianto con conseguenti minori oneri di manutenzione sul periodo di vita residua dell'impianto stesso. Per la centrale idroelettrica di Fusine l'aliquota adottata è pari al 4% sulla base di un piano che permetterà il completamento del processo di ammortamento entro la data di scadenza della concessione.

**Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

**Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

**Ratei e risconti**

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

**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

**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.

**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**

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'energia elettrica del 18.07.2022.

Organico	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Quadri	1	1	
Impiegati	2	2	
Operai	1	2	(1)
	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>(1)</b>

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

Non sono presenti importi.

**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
50.947	46.682	4.265

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore 31/12/2021	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2022
Immobilizzazioni in corso		8.840			8.840
Software	317	241		239	319
Altre	46.365			4.577	41.788
	<b>46.682</b>	<b>9.081</b>		<b>4.816</b>	<b>50.947</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Spese di costituzione della società e di modifiche dello statuto sociale</b>	4.700
SPESE DI COSTITUZIONE E IMPIANTO	4.700
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	4.700
F.DO AMM. SPESE COSTITUZIONE/IMPIANTO	4.700
<b>Software</b>	3.222
SOFTWARE	3.222
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	2.903
F.DO AMM. SOFTWARE	2.903
<b>Immobilizzazioni Immateriali in corso</b>	8.840
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI IN CORSO	8.840
<b>Spese incrementative su beni di terzi</b>	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

<b>Altri costi pluriennali</b>	81.627
SPESE COSTITUZIONE FINANZ.CENTR.FUSINE	81.627
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	111.084
F.DO AMM. COSTITUZIONE FINANZ. CENTR. FUSINE	39.839
F.DO AMM. CONDOTTA FOGNARIA CALTRANO	14.137
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE ACQ.ASTIC	3.886
F.DO AMM. SPESE INCREMENTATIVE BENI TERZ	48.057
F.DO AMM. MANUT. COLLETTORE SCARICO VERL	5.165

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
14.358.547	14.694.245	(335.698)

I movimenti delle immobilizzazioni materiali sono:

### Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	130.781	
Ammortamenti esercizi precedenti	(62.475)	
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>71.306</b>	di cui terreni 71.306
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>71.306</b>	di cui terreni 71.306

### Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	31.990.138
Ammortamenti esercizi precedenti	(17.802.064)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>14.188.074</b>
Dismissioni dell'esercizio	(95.083)
Rettifiche fondi ammortamento per dismissioni dell'esercizio	40.651
Riclassificazione dell'esercizio	679.613
Ammortamenti dell'esercizio	(799.012)
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>14.014.243</b>

### Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	129.841
Ammortamenti esercizi precedenti	(80.052)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>49.789</b>
Acquisizione dell'esercizio	2.870
Ammortamenti dell'esercizio	(13.571)
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>39.088</b>

### Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>385.076</b>
Acquisizione dell'esercizio	528.447
Riclassificazione dell'esercizio	(679.613)
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>233.910</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Terreni</b>	71.306
TERRENI CENTRALE ARSIERO	25.418
TERRENI CENTRALE FUSINE	45.888
<b>Costruzioni leggere</b>	62.475
COSTRUZIONI LEGGERE	62.475

<b>(Fondi di ammortamento)</b>	62.475
F.DO AMM. COSTRUZIONI LEGGERE	62.475
<b>Impianto</b>	32.521.950
ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	41.030
ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	1.156.110
CENTR. IDROELETTRICA ARSIERO IN FUNZIONE	9.132.182
CENTR. IDROELETTRICA FUSINE IN FUNZIONE	5.355.430
CENTR. IDROELETTRICA PIOVENE IN FUNZIONE	473.192
CENTR. IDROELETTRICA VANZI IN FUNZIONE	495.583
CENTR. IDROELETTRICA ZANE' IN FUNZIONE	342.516
IMPIANTO DEPURAZIONE	6.068.442
IMPIANTO FOGNATURA	8.519.889
IMPIANTO FITODEPURAZIONE CASTANA	79.704
IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	307.350
IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUEDOTTO MOLAN	29.249
IMPIANTO TELECONTROLLO ACQUEDOTTO	182.797
IMPIANTO TELECONTROLLO CENTR. IDROELETTR	78.330
IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNATURA	75.255
OP.3 CONDOTTA RILANCIO ARS.OPERE ELETT	81.600
OP.4 SOLL.REFLUI S.GIORGIO OPERE ELETTP	103.291
<b>Macchinario</b>	52.718
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO MOLAN	15.871
MACCHINARI RETI ACQUEDOTTO	36.847
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	18.560.425
F.DO AMM. CENTR.IDROELETTRICA ARSIERO	3.832.752
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA FUSINE PO	1.175.103
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA PIOVENE	177.945
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA ZANE'	212.204
F.DO AMM. CENTR. IDROELETTRICA VANZI	191.489
F.DO AMM. CONDOTTA RILANCIO ARSIERO ELET	81.600
F.DO AMM. IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	179.563
F.DO AMM. IMPIANTO DEPURAZIONE	6.148.146
F.DO AMM. IMPIANTO FOGNATURA	4.954.617
F.DO AMM. ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	23.592
F.DO AMM. MACCHINARI/RETI ACQUED.MOLAN	15.871
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.	66.736
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO FOGNAT	75.255
F.DO AMM. IMPIANTO TELECONTROLLO ACQ.MOL	29.249
F.DO AMM. ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	1.073.368
<b>Mezzi trasporto interno/carrelli elevatori</b>	21.086
MEZZI TRASPORTO INTERNO/CARRELLI ELEVATORI	21.086
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	10.543
F.DO AMM. MEZZI TRASP.INTERNO/CARRELLI ELEV.	10.543
<b>Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio</b>	87.388
MOBILI	87.388
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	62.664
F.DO AMM. MOBILI UFFICIO	62.664
<b>Macchine d'ufficio elettromeccaniche, elettroniche e calcolatori</b>	24.237
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	24.237
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	20.416
F.DO AMM. MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	20.416
<b>Immobilizzazioni materiali in corso</b>	233.910
TRATTA FOGNARIA ARSIERO/BARC/TONEZZA	233.910

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Non sono presenti.

**C) Attivo circolante****I. Rimanenze**

Non esistono rimanenze.

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
1.113.589	1.070.717	42.872

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Crediti verso clienti	776.456		776.456
Crediti tributari	223.266		223.266
Crediti verso altri	45.604	68.263	113.867
	<b>1.045.326</b>	<b>68.263</b>	<b>1.113.589</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Crediti documentati da fatture</b>	151.413
CLIENTI	151.413
<b>Fatture da emettere</b>	625.043
CLIENTI C/FATTURE DA EMETTERE	625.043
<b>Crediti IRES/IRAP</b>	93.208
IRES C/ERARIO	82.094
IRAP C/ERARIO	11.114
<b>Crediti per IVA</b>	134.517
IVA C/ERARIO	168.663
IVA C/ERARIO SPLIT PAYMENT	(34.146)
<b>Debiti tributari 4-quarter</b>	(5.559)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO DIPENDENTE	(3.462)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO AUTONOMO	(433)
ERARIO C/RITENUTE LAVORO ASSIMILATI	(1.625)
ERARIO C/CREDITO IMPOSTA SOSTITUTIVA TFR	(39)
<b>Altri debiti tributari ...</b>	1.100
CREDITI TRIBUTARI DIVERSI	1.100
<b>Altro ...</b>	45.604
CREDITI DIVERSI	45.604
<b>Depositi cauzionali in denaro</b>	68.263
DEPOSITI CAUZIONALI DIVERSI	68.263

Tra i crediti diversi sono contabilizzati gli incentivi maturati al 31.12.2022 relativamente agli impianti idroelettrici di Zanè e Arsiero, e all'impianto fotovoltaico di Thiene, per complessivi Euro 45.153.

**III. Attività finanziarie**

Non sono presenti.

**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
3.282.357	3.284.808	(2.451)

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Depositi bancari e postali	3.281.409	3.284.215
Denaro e altri valori in cassa	948	593
	<b>3.282.357</b>	<b>3.284.808</b>

**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 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:

<b>Banche c/c attivi</b>	3.062.804
BANCA ALTO VICENTINO C/C 006000951665	3.062.804
<b>Altre disponibilità ...</b>	218.605
MEF TESORERIA CENTRALE C/C 25037	1.059
CASSA CENTRALE BANCA C/C 000000136111	217.546
<b>Cassa e monete nazionali</b>	948
CASSA CONTANTI	948

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 centrale idroelettrica Fusine e i relativi incassi per la vendita di energia elettrica prodotta dall'impianto idroelettrico.

## D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
33.126	19.161	13.965

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Entro 12 mesi</b>	19.905
<b>RISCONTI ATTIVI</b>	19.905
<b>Entro 12 mesi</b>	13.221
<b>RISCONTI ATTIVI</b>	13.221

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 assicurazioni, fidejussioni, canoni noleggio e assistenza, locazioni e servizi vari.

## Passività

### A) Patrimonio netto

	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni	
	16.704.833	17.098.083	(393.250)	
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31/12/2021</b>
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	2.550.178	113.712		2.663.890
Varie altre riserve	124.082	1		124.082
Fondo contributi in conto capitale	113.025			113.025
Riserve per investimenti	11.057			11.057
Differenza da arrotondamento	(1)	(1)		
all'unità di Euro				
Utile (perdita) dell'esercizio	513.712	(513.712)	1.027.894	1.027.894
	<b>16.470.188</b>	<b>(400.000)</b>	<b>1.027.894</b>	<b>17.098.083</b>

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
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	2.663.890	427.894		3.091.784
Varie altre riserve	124.082			124.081
Fondo contributi in conto capitale	113.025			113.025
Riserve per investimenti	11.057			11.057
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			(1)	(1)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.027.894	(1.027.894)	206.751	206.751
	<b>17.098.083</b>	<b>(600.001)</b>	<b>206.751</b>	<b>16.704.833</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Azioni ordinarie</b>	379.666
CAPITALE SOCIALE	379.666
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	250.562
RISERVA SOVRAPPREZZO QUOTE	250.562
<b>Riserva rivalutazione</b>	12.035.289
RISERVA DA RIVALUTAZIONE	12.035.289
<b>Riserva art. 14 L. 289/02</b>	358.721
RISERVE ART.14 L. 289/02	358.721
<b>Riserva legale</b>	257.979
RISERVA LEGALE	257.979
<b>Riserva straordinaria</b>	3.091.784
RISERVA STRAORDINARIA	3.091.784
<b>Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)</b>	113.025
RISERVA CONTR. ENTI PUBBLICI	113.025
<b>Riserve per investimenti</b>	11.057
RISERVE PER INVESTIMENTI	11.057

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	2022	Disponibile per aumento capitale sociale	Disponibile per copertura perdite	Disponibile per distribuzione	Utilizzi 2020-2021-2022
Capitale sociale	379.666	0	0	0	0
Riserva legale	257.979	0	75.933	182.046	0
Riserva straordinaria	3.091.784	3.091.784	3.091.784	3.091.784	0
Riserva rivalutazione	12.394.010	12.394.010	12.394.010	0	0
Riserva sovrapprezzo quote	250.562	250.562	250.562	250.562	0
Altre riserve	124.081	124.081	124.081	0	0
Utile esercizio	206.751	0	0	206.751	1.400.000
Arrotondamenti		0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>16.704.833</b>	<b>15.860.437</b>	<b>15.936.370</b>	<b>3.731.143</b>	<b>1.400.000</b>

## B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
22.833	30.000	(7.167)

La variazione è così costituita:

Descrizione	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
F.do acc.to oneri Bacino Main	19.120	26.287	22.833

Nell'esercizio 2021 si era ritenuto opportuno procedere alla costituzione di un nuovo fondo oneri per la manutenzione del Bacino Main (Euro 30.000), relativamente agli impegni assunti dalla società con il rilascio della concessione di derivazione idroelettrica della Centrale di Fusine, e della presa in gestione ai fini della derivazione idroelettrica del Bacino Main di Posina, atti a garantire la sicurezza idraulica del Bacino.

Nel corso dell'esercizio 2022 tale fondo è stato utilizzato per complessivi Euro 26.287 per finanziare i lavori di riposizionamento e in parte di sghiaimento delle ghiaie accumulate nel corso degli anni nel bacino, lavori svolti su richiesta del Genio Civile e dei Servizi Forestali di Vicenza ed in accordo con il Comune di Posina. Con apposito accantonamento è stato adeguato il valore del suddetto fondo per ottemperare agli impegni assunti dalla società fino al termine di concessione di derivazione per complessivi Euro 19.120.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Altri.....</b>	<b>22.833</b>
F.DO ACCANTONAMENTO ONERI BACINO MAIN	22.833

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
5.578	6.442	(864)

La variazione è così costituita:

Descrizione	Incrementi	Decrementi	31/12/2022
TFR, movimenti del periodo	9.309	10.173	5.578

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti al 31/12/2022, al netto degli anticipi corrisposti. Il fondo non ricomprende le indennità maturate e destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs n.252 del 5 dicembre 2005.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Fondo TFR</b>	<b>5.578</b>
Fondo accantonamento TFR	5.578

### D) Debiti

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
2.104.222	1.979.547	124.675

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	131.793	1.418.291	1.550.084
Debiti verso fornitori	416.779		416.779
Debiti verso istituti di previdenza	12.551		12.551
Altri debiti	124.808		124.808
	<b>683.931</b>	<b>1.418.291</b>	<b>2.104.222</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Altri debiti verso banche ...</b>	<b>131.793</b>
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	131.793
<b>Altri debiti verso banche ...</b>	<b>1.418.291</b>
MUTUI PASSIVI CASSA CENTRALE BANCA 4792	1.418.291
<b>Fornitori di beni e servizi</b>	<b>189.356</b>
FORNITORI	189.356
<b>Fatture da ricevere</b>	<b>227.422</b>
FORNITORI C/FATTURE DA RICEVERE	227.422
<b>Enti previdenziali</b>	<b>12.551</b>
INPS C/CONTRIBUTI CO.CO.CO	1.292
INPS C/CONTRIBUTI DIPENDENTI	9.857

INAIL C/CONTRIBUTI CO.CO.CO	69
INAIL C/CONTRIBUTI DIPENDENTI	(84)
PEGASO C/CONTRIBUTI DIPENDENTI	1.417
<b>Debiti verso amministratori o sindaci per emolumenti o altro</b>	<b>1.022</b>
DEBITI V/CO.CO.CO	1.022
<b>Debiti verso dipendenti</b>	<b>13.111</b>
DEBITI V/DIPENDENTI	13.111
<b>Altri debiti ...</b>	<b>110.675</b>
DEBITI DIVERSI	110.675

Tra i debiti diversi è contabilizzato il sovracanone BIM relativo alla derivazione idroelettrica della centrale Rossi di Arsiero pari a 39.454 e quello relativo alla derivazione della centrale di Fusine per Euro 11.982, entrambi riferibili all'esercizio 2022, oltre ai debiti relativi agli esercizi, 2018, 2019, 2020, 2021 e 2022 per la derivazione della centrale di Zanè (Euro 48.588), rimborsi vari (Euro 9.367), imposte e tasse diverse.

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
1.100	1.541	(441)

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Entro 12 mesi</b>	367
RISCONTI PASSIVI	367
<b>Oltre 12 mesi</b>	733
RISCONTI PASSIVI	733

I risconti riguardano il contributo c/impianti per le annualità 2023-2025.

## Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Sistema improprio dei rischi	205.463	205.463	
Garanzie reali per debiti propri	5.400.000	5.400.000	
	<b>5.605.463</b>	<b>5.605.463</b>	

La voce "sistema improprio dei rischi" è relativa alle fidejussioni del contratto per il servizio di reperibilità e manutenzione delle centrali idroelettriche sottoscritto il 19/04/2022 con la ditta IEIS IMPIANTI srl per il periodo 2022/2023 e del contratto per la costituzione di una SEU (Sistemi Efficienti di Utenza) 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 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni	
1.905.573	3.076.620	(1.171.047)	
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Ricavi vendite e prestazioni	1.743.973	2.886.803	(1.142.830)
Altri ricavi e proventi	161.600	189.817	(28.217)
	<b>1.905.573</b>	<b>3.076.620</b>	<b>(1.171.047)</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa</b>	1.743.973
CORR. GEST. TRATTO FOGN. BARCAROLA/ARSIERO	7.500
CORR. GEST. TRATTO FOGN. BARCAROLA/TONEZZA	7.500
CORRISPETTIVO UTILIZZO IMPIANTI SII AVS	269.372
RICAVI INCENTIVO GRIN	78.182
RICAVI INCENTIVO IGO	446
RICAVI INCENTIVO IMPIANTO FOTOVOLTAICO	33.245
VENDITA ENERGIA ELETTRICA	1.347.728
<b>Sopravvenienze attive ordinarie</b>	83.793
SOPRAVVENIENZE ATTIVE ORDINARIE	83.793
<b>Altri ricavi</b>	77.369
RICAVI/INTROITI/RIMBORSI DIVERSI	77.369
<b>Arrotondamenti attivi</b>	5
ARROTONDAMENTI ATTIVI	5
<b>Contributi in conto impianti</b>	433
CONTRIBUTI C/IMPIANTI	433

Il corrispettivo per l'utilizzo degli impianti dovuto da VIACQUA S.p.a. secondo il contratto di locazione di beni produttivi sottoscritto in data 5 luglio 2018 per il corrente anno ammonta a Euro 269.372.

Il ricavo pari a Euro 1.347.728 è dovuto alla vendita di energia elettrica effettuato a seguito della produzione derivante dalle centraline idroelettriche di Zanè, Piovone, Arsiero, Vanzi, Fusine e dall'impianto fotovoltaico di Thiene. Nella valorizzazione dei ricavi si è tenuto conto delle normative intervenute sui meccanismi di compensazione del prezzo di vendita per far fronte ai prezzi elevati dell'energia (Direttiva UE 2019/944 - Regolamento Consiglio UE 2022/1854/UE - deliberazione ARERA n. 266/2022/R/EEL) che hanno portato a rettificare tali ricavi per complessivi Euro 187.126. Il ricavo pari a Euro 78.182 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 2021, del prezzo di cessione dell'energia elettrica di cui all'articolo 13, comma 3, del D.Lgs. 387/03, pari a 125,06 €/MWh, definito dall'Autorità per l'energia elettrica il gas ed il sistema idrico con la deliberazione 26/2022/R/efr del 25 gennaio 2022.

Il ricavo per incentivi impianti fotovoltaici, pari a Euro 33.245, è relativo alla produzione di energia elettrica dell'impianto fotovoltaico installato durante l'esercizio 2011 a Thiene.

Gli altri ricavi riguardano rimborsi di canoni demaniali (Euro 18.441), recupero spese gestione sede amministrativa (Euro 5.674), recupero spese servizio reperibilità centrali (Euro 21.850), recupero spese per contratto di rete con Impianti Agno srl sottoscritto il 24.12.2018 (Euro 29.367) e altri minori ricavi diversi.

Tra le sopravvenienze attive sono contabilizzati i conguagli per Prezzi Minimi Garantiti 2021 relativi alla centrale di Zanè e all'impianto fotovoltaico di Thiene sulla base delle convenzioni che la società ha stipulato con il GSE (Euro 72.898), conguagli che alla data di approvazione del precedente bilancio 2021 non erano disponibili; lo stralcio del debito per sovraccanone BIM dell'esercizio 2017 della centrale idroelettrica di Zanè in quanto prescritto (Euro 9.506). Sono inoltre contabilizzati altri conguagli del GSE Spa per complessivi Euro 537, oltre ad altri stralci di minore entità.

## B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
	1.578.934	1.637.056	(58.122)
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Materie prime, sussidiarie e merci	2.641	1.123	1.518
Servizi	263.778	262.521	1.257
Godimento di beni di terzi	190.295	194.415	(4.120)
Salari e stipendi	131.710	134.798	(3.088)
Oneri Sociali	43.527	43.185	342
Trattamento di fine rapporto	9.368	9.122	246
Altri costi del personale	3.152	2.699	453
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	4.815	5.097	(282)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	812.583	794.233	18.350

### 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.

Accantonamento per rischi e oneri	19.120	30.000	(10.880)
Oneri diversi di gestione	97.945	159.863	(61.918)
	<b>1.578.934</b>	<b>1.637.056</b>	<b>(58.122)</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Altri...</b>			2.641
ACQUISTO CANCELLERIA/STAMPATI			910
ACQUISTO BENI VARI			534
ACQUISTO MATERIALE DI CONSUMO VARIO			1.147
ACQUISTO VESTIARIO PERSONALE DIPENDENTE			50
<b>Servizi industriali</b>			85.711
MANUTENZIONI ORDINARIE CENTRALI IDROELET			58.643
MANUTENZIONI ORDINARIE CENTRALI C/O TERZI			21.850
MANUTENZIONI ORDINARIE UFFICI/SALE RIUNIONI			5.218
<b>Energia elettrica</b>			18.116
FORZA MOTRICE			18.116
<b>Collaborazioni coordinate e continuative</b>			4.013
CONTRIBUTI COMPENSI CO.CO.CO			4.013
<b>Compensi agli amministratori</b>			14.535
COMPENSI AMMINISTRATORI			12.530
CONTRIBUTI COMPENSO AMMINISTRATORI			2.005
<b>Compensi ai sindaci</b>			7.140
COMPENSO COLLEGIO REVISORI			7.140
<b>Canoni noleggio/assistenza</b>			16.662
CANONI NOLEGGIO/ASSISTENZA			16.662
<b>Spese legali e consulenze</b>			50.737
CONSULENZE/PRESTAZIONI PROFESSIONALI			44.305
CONSULENZE SOFTWARE			2.899
CONSULENZE TECNICHE			3.533
<b>Spese telefoniche</b>			11.705
SPESE TELEFONIA FISSA			10.123
SPESE TELEFONIA MOBILE			1.582
<b>Spese postali e di affrancatura</b>			107
SPESE POSTALI/SPEDIZIONE			107
<b>Spese servizi bancari</b>			1.556
ONERI BANCARI			1.556
<b>Assicurazioni diverse</b>			33.527
GARANZIE BANCARIE/ASSICURATIVE/FIDEJUSS.			3.412
ASSICURAZIONI DIVERSE			30.115
<b>Spese di rappresentanza non inerenti</b>			247
SPESE DI RAPPRESENTANZA			247
<b>Viaggi (ferrovia, aereo, auto ...)</b>			2.743
RIMBORSO SPESE AMMINISTRATORI			2.743
<b>Arrotondamenti e abbuoni passivi</b>			2
ARROTONDAMENTI/ABBUONI PASSIVI			2
<b>Corrispettivi servizio TO/RID/TFO GSE</b>			2.345
CORRISPETTIVI SERVIZIO RID/TO GSE			2.345
<b>Corrispettivi sbilanciamento GSE</b>			3.597
CORRISPETTIVI SBILANCIAMENTO GSE			3.597
<b>Altre ...</b>			11.035
ACQUISTO SERVIZI VARI			292
SERVIZIO MENSA			3.844
SPESE VARIE			6.899
<b>Affitti e locazioni</b>			31.929
CANONE LOCAZIONE LASTRICO SOLARE FV			6.667
LOCAZIONE UFFICI/SALE RIUNIONI 77/A			25.262
<b>Altri ...</b>			158.366
CANONE DERIVAZIONE IDRICA COMUNE POSINA			10.000
CONCESSIONI DEMANIALI/SERVITU'			148.366
<b>Retribuzioni in denaro</b>			131.710
SALARI E STIPENDI			131.710
<b>Oneri previdenziali a carico dell'impresa</b>			41.811
CONTRIBUTI SOCIALI INAIL			1.152

CONTRIBUTI SOCIALI INPS	40.659
<b>Altri oneri sociali</b>	1.716
CONTRIBUTI AZIENDALI FPC PEGASO	1.716
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	9.368
TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	9.368
<b>Altri costi del personale</b>	3.152
COMPENSI LAVORO STRAORDINARIO	2.448
COMPENSI INDENNITA' DIVERSE	600
RIMBORSI SPESE/PIÈ DI LISTA DIPENDENTI	104
<b>Altri accantonamenti....</b>	19.120
ACCANTONAMENTO ONERI MANUT.BACINO MAIN	19.120
<b>Imposte di bollo</b>	400
VALORI BOLLATI	400
<b>IMU/ICI</b>	17.134
IMPOSTE COMUNALI	17.134
<b>Altre imposte e tasse</b>	3.449
CONTRIBUTO VS/AEEG	697
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	819
TASSE CCIAA	774
ONERI DI ISTRUTTORIA	80
ONERI DIVERSI/RIMBORSI VARI	1.079
<b>Multe e ammende</b>	46
SANZIONI PECUNIARIE	46
<b>Sopravvenienze passive attività ordinaria</b>	22.485
SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORDINARIE	22.485
<b>Minusvalenze/insussistenze</b>	54.431
MINUSVALENZE/INSUSSISTENZE ATTIVO	54.431

I costi per materie prime, servizi e godimento beni di terzi sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

La voce "Costo del personale" comprende l'intera spesa per il personale dipendente, adeguamenti contrattuali, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Tra le manutenzioni ordinarie e le consulenze/prestazioni professionali sono contabilizzati rispettivamente Euro 20.592 ed Euro 5.695 per lo svolgimento dei lavori di riposizionamento e in parte di sghiaimento delle ghiaie accumulate nel corso degli anni nel bacino Main, effettuati su richiesta del Genio Civile e dei Servizi Forestali di Vicenza ed in accordo con il Comune di Posina.

Tra le sopravvenienze passive sono contabilizzati i conguagli effettuati dal GSE Spa sui prezzi di cessione e sbilanciamento dell'energia elettrica (Euro 2.311), il conguaglio con il comune di Posina relativamente al ricalcolo del prezzo previsto dall'accordo del 15 giugno 2009 (euro 17.869) oltre a minori altri addebiti.

Le minusvalenze/insussistenze attivo (Euro 54.431) sono riferibili alla dismissione delle vecchie paratoie sostituite con nuove durante gli interventi per l'adeguamento dell'opera di presa della centrale idroelettrica Rossi, in località Stancari, nel Comune di Arsiero.

### ***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 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:

<b>Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali</b>	4.815
AMM.TO SPESE INCREMENTATIVE ACQUEDOTTO A	38
AMM.TO SPESE COSTITUZIONE FINANZ.FUSINE	4.538
AMM.TO SOFTWARE	239
<b>Ammortamento ordinario impianti e macchinario</b>	799.012
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA ARSIERO	252.048
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA PIOVENE	16.562
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA ZANE'	11.988
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA VANZI	17.345
AMM.TO CENTRALE IDROELETTRICA FUSINE	214.217
AMM.TO IMPIANTO FOGNATURA	212.997
AMM.TO IMPIANTO FOTOVOLTAICO THIENE	12.294
AMM.TO ACQUEDOTTO MOLAN LUGO	2.052
AMM.TO TELECONTROLLO CENTRALI IDROELETTR.	2.203
AMM.TO ACQUEDOTTO VALLE ASTICO	57.306
<b>Ammortamento ordinario altri beni materiali</b>	13.571
AMM.TO MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	1.541
AMM.TO MOBILI	7.813
AMM.TO MEZZI TRASP.INTERNO/CARRELLI ELEV.	4.217

### Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Non effettuate.

### Accantonamento per rischi e oneri

Con apposito accantonamento è stato adeguato il valore del fondo oneri per la manutenzione del Bacino Main, costituito nel 2021, relativamente agli impegni assunti dalla società con il rilascio della concessione di derivazione idroelettrica della Centrale di Fusine, e della presa in gestione ai fini della derivazione idroelettrica del Bacino Main di Posina, atti a garantire la sicurezza idraulica del Bacino (Euro 19.120).

## C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
	(38.069)	(47.031)	8.962
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Proventi diversi	632	512	120
(Interessi e altri oneri finanziari)	(38.701)	(47.543)	8.842
	<b>(38.069)</b>	<b>(47.031)</b>	<b>8.962</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				629	629
Interessi attivi di mora				3	3
				<b>632</b>	<b>632</b>

#### 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				38.700	38.700
Interessi passivi diversi				1	1
				<b>38.701</b>	<b>38.701</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Interessi su depositi bancari</b>	629
INTERESSI ATTIVI DEPOSITI BANCARI	629
<b>Interessi attivi diversi</b>	3
INTERESSI ATTIVI DIVERSI	3
<b>Interessi passivi su mutui</b>	38.700
INTERESSI PASSIVI PER INVESTIMENTI	38.700
<b>Interessi passivi diversi</b>	1
INTERESSI PASSIVI DIVERSI	1

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Non sono state effettuate rettifiche di alcun valore.

**Imposte sul reddito d'esercizio**

	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
	81.819	364.639	(282.820)
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	81.819	364.639	(282.820)
IRES	64.549	307.944	(243.395)
IRAP	17.270	56.695	(39.425)
	<b>81.819</b>	<b>364.639</b>	<b>(282.820)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

**Risultato di esercizio**

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	288.570	
IRES		64.549
IRAP		17.270
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>206.751</b>	

**Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

Le operazioni commerciali con parti correlate sono avvenute a valori di mercato.

**Altre informazioni**

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	14.535
Collegio sindacale (vigilanza)	6.720
Collegio sindacale (revisione)	420

**Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124**

Nel corso dell'esercizio la Società ha contabilizzato contributi e comunque vantaggi economici di cui alla L. 124/2017, art. 1, co. 125 pari ad Euro 111.427. I medesimi contributi incassati nell'esercizio 2022 (criterio di cassa) sono pari ad Euro 201.980. La seguente Tabella riporta i dati inerenti a soggetti eroganti, ammontare o valore e breve descrizione delle movimentazioni annesse al beneficio:

Soggetto erogante	Contributo contabilizzato (criterio di competenza)	Contributo incassato (criterio di cassa)	Causale
G.S.E. Spa	Euro 78.181,52	Euro 167.745,88	Incentivo previsto dal D.M. 06/07/2012 per gli impianti qualificati IAFR (ex Certificati Verdi)
G.S.E. Spa	Euro 33.245,33	Euro 34.234,31	Incentivo previsto dal D.M. 06/07/2012 per impianto fotovoltaico

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'Assemblea dei Soci di destinare, così come previsto dall'art. 22 dello statuto sociale, l'utile di esercizio di Euro 206.751 nel seguente modo:

<b>Utile d'esercizio al 31/12/2022</b>	<b>Euro</b>	<b>206.751</b>
distribuzione ai soci	Euro	206.751

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce della situazione finanziaria della società, propone di distribuire ai soci l'ulteriore somma di Euro 193.249 attingendo dal Fondo Riserva Straordinario presente a Patrimonio Netto.

**Relazione sul governo societario ai sensi dell'art. 6, co. 4 del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175****1. PREMESSA**

La Società Impianti Astico Srl, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, co.1, lett. m) del d.lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica), è tenuta - ai sensi dell'art. 6, co. 4, d.lgs. cit. - a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, co. 2, d.lgs. cit.);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, co. 3 ovvero le ragioni della loro mancata adozione (art. 6, co. 5);
- una relazione sul monitoraggio e la verifica del rischio di crisi aziendale (art. 6, co. 2, d.lgs. cit).

**2. DEFINIZIONI**Continuità aziendale

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 1, recita: "la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività". La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda

di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo. Si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario. L'azienda, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce - come indicato nell'OIC 11 (§ 22), - un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.

#### Crisi

L'art. 2, lett. c) della legge 19 ottobre 2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d'impresa e dell'insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell'impresa) come "*probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica*"; insolvenza a sua volta intesa – ex art. 5, R.D. 16 marzo 1942, n. 267 – come la situazione che "*si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrano che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni*" (definizione confermata nel decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, recante "Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155", il quale all'art. 2, co. 1, lett. a) definisce la "crisi" come "*lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate*". Il tal senso, la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una: a) **crisi finanziaria**, allorché l'azienda – pur economicamente sana – risente di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), "*la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento*"; b) **crisi economica**, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

### **3. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, COMMA 2, D.LGS. 175/2016 E STRUMENTI PER UNA COERENTE VALUTAZIONE DEL RISCHIO MEDESIMO**

In sede di applicazione della normativa la Società, pur considerando che la medesima si configura [anche] come "società patrimoniale" ex art. 113 T.U.EE.LL. essendo proprietaria di un ingente patrimonio idrico-infrastrutturale messo nelle disponibilità, a fronte di un canone contrattuale, del gestore del S.I.I. per il proprio ambito territoriale di competenza, in ragione dell'attività di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili esercitata, ha ritenuto comunque di codificare detto programma di valutazione del rischio di crisi aziendale perimetrando il medesimo nel contesto di un'approfondita analisi economico-finanziaria e patrimoniale (indici) e monitorando la medesima secondo una cadenza [almeno] semestrale.

Detta analisi, resa peculiare in ragione delle caratterizzazioni soggettive (profilo societario) ed oggettive (tipologia dell'attività realizzata), pone il suo fondamento sui seguenti principi:

- a) **solidità**: l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- b) **liquidità**: l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- c) **redditività**: l'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.

Atteso che l'andamento gestionale è un fenomeno dinamico, l'analisi di bilancio per indici viene e verrà svolta con riferimento ad un arco di tempo storico quadriennale (e quindi l'esercizio corrente e i tre precedenti), sulla base degli indici e margini di bilancio di seguito indicati.

#### Stato Patrimoniale

Vengono calcolati gli **indici di disponibilità**, mettendo in relazione l'attivo circolante e il passivo corrente, i quali si propongono di appurare la capacità delle fonti a breve termine di finanziare gli investimenti correnti. Misurano quindi il grado di liquidità/solvibilità aziendale perché permettono di verificare la capacità dell'azienda di adempiere tempestivamente agli impegni finanziari correnti. Tale circostanza può dirsi verificata quando la

conversione monetaria dell'attivo circolante, complessivamente considerato, permette all'azienda di estinguere le proprie passività correnti.

- **Margine di disponibilità (o capitale circolante netto)** = attivo circolante – passività correnti
- **Indice di disponibilità** = attivo circolante / passività correnti

Un indice di disponibilità superiore all'unità (o un capitale circolante netto positivo) è espressivo di una condizione potenzialmente fisiologica: gli investimenti correnti sono in grado di fronteggiare il pagamento dei debiti di breve termine. Al contrario, valori pari o inferiori ad 1 devono ritenersi segnaletici di uno status certamente patologico: con la monetizzazione dell'attivo circolante, difatti, l'azienda non è comunque in grado di adempiere totalmente alle proprie obbligazioni correnti. Ne consegue, quindi, che la copertura finanziaria dei debiti di breve periodo è resa possibile solo attraverso l'alienazione e la conversione in denaro di parte degli investimenti strutturali. Ben si comprendono gli effetti destabilizzanti che tali dismissioni possono generare sull'equilibrio aziendale.

Sono stati calcolati gli **indici di correlazione patrimoniale-finanziaria** per comprendere le relazioni tra le diverse componenti dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale riclassificato e quindi il livello di compatibilità tra investimenti e mezzi finanziari. E ciò al fine di verificare che l'attivo immobilizzato sia finanziato prevalentemente con il passivo consolidato (principio di finanziamento dell'attivo fisso), così come l'attivo circolante dev'essere finanziato prevalentemente dal passivo corrente (principio di finanziamento dell'attivo circolante). A questo scopo sono stati calcolati:

- **Margine di struttura** = mezzi propri – attivo immobilizzato
- **Indice di copertura delle immobilizzazioni** = mezzi propri / attivo immobilizzato

Il primo misura, in termini assoluti, la quota-parte di attivo fisso finanziato dal capitale proprio. Il secondo propone la medesima informazione ma in termini percentuali. Tali indici segnalano se il capitale proprio copre le immobilizzazioni, riuscendole a finanziare interamente. Un valore maggiore di 1 indica una situazione ottima. Un indice pari a 1 indica che tutte le immobilizzazioni sono finanziate con capitale proprio. Se inferiore, dev'essere ulteriormente approfondito in quanto, se la parte di immobilizzazioni non coperta dal capitale proprio è finanziata da debiti a lungo termine, esiste ugualmente equilibrio fra fonti e impieghi. Altrimenti, se è finanziata da debiti a breve, sicuramente ci si trova di fronte ad uno scorretto utilizzo delle fonti di finanziamento con conseguenti problemi di squilibrio finanziario.

Infine è stato valutato il grado d'indebitamento dell'azienda, valutando le fonti di finanziamento attraverso detto indice:

- **Indice di autonomia finanziaria** = mezzi propri / (mezzi propri + mezzi di terzi)

Tale indice misura l'incidenza percentuale delle fonti di finanziamento interne sul finanziamento totale. L'azienda deve ritenersi tanto più dipendente dalle fonti finanziarie esterne quanto più è ridotta la misura dell'indice di autonomia finanziaria e viceversa.

#### Conto Economico

Sono stati calcolati gli **indici di redditività** che mettono in evidenza il conseguimento ed il mantenimento di una posizione di equilibrio economico dell'azienda, ovvero la sua capacità di operare in modo da produrre ricchezza, intesa come la capacità di ottenere ricavi monetari in misura congrua per la copertura dei correlativi costi sostenuti per la realizzazione della produzione e per remunerare adeguatamente il capitale di rischio. Tale capacità, inoltre, deve essere garantita per un periodo di tempo non breve. A tal fine, gli indici più significativi sono espressivi della:

- **Redditività del capitale proprio (return on equity o R.O.E.)** = Reddito netto / mezzi propri
- **Redditività del capitale investito (return on investment o R.O.I.)** = reddito operativo / capitale investito caratteristico

Il R.O.E. misura, in termini percentuali, il rendimento economico del capitale proprio. Tale sintesi, pertanto, fornisce indicazioni ai potenziali investitori in merito alla convenienza ad investire mezzi monetari, a titolo di capitale di rischio, nella gestione aziendale. La gestione aziendale può ritenersi potenzialmente attrattiva se il

R.O.E. dell'azienda risulta superiore ai rendimenti di investimenti alternativi opportunamente ponderati in relazione ai rispettivi coefficienti di rischio e non inferiore rispetto ai rendimenti attesi da parte degli investitori. In caso contrario, infatti, le ragioni di convenienza nel mantenere vitale l'istituto economico verrebbero a mancare e ciò, in quanto il soggetto aziendale troverebbe maggiore incentivo a ritirare i capitali ad essa vincolati, indirizzandoli verso forme di investimento maggiormente redditizie. Tuttavia, è agevole comprendere come l'adeguatezza di una tale remunerazione non possa essere definita in senso assoluto. In altri termini, non è possibile stabilire in via generale una misura tale per cui si possa ragionevolmente affermare che il titolare del capitale proprio ha raggiunto la propria soddisfazione economica. Il concetto, quindi, non può che avere un significato relativo. L'equità, invero, viene a dipendere da giudizi di natura soggettiva a loro volta condizionati dalle particolari circostanze spazio-temporali nell'ambito delle quali la valutazione delle condizioni di equilibrio aziendale viene effettuata.

Il R.O.I. esprime il rendimento economico del capitale complessivamente investito da tutti i finanziatori, siano essi di rischio o di credito, nel core business dell'azienda.

Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale qui perimetrato pare coerente con alcuni dei principi ispiratori del D.Lgs. 14/2019 quali (i) la verifica periodica della persistenza della continuità aziendale, (ii) la tempestività nella rilevazione di eventuali indizi di crisi aziendale e (iii) la precocità nella proposizione delle più coerenti azioni finalizzate a ricomporre l'eventuale crisi d'impresa in atto; e ciò nella piena consapevolezza che una crisi aziendale non correttamente gestita può tradursi in insolvenza irrimediabile. Gli indici di riferimento identificati dal programma risultano inoltre assolutamente compatibili con le prescrizioni dell'art. 13 del D.Lgs. 14/2019 con particolare riferimento all'effettiva sostenibilità del debito sociale e all'aziendalmente corretto rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi. Pare quindi che l'assetto organizzativo strutturato possa rispondere anche ai nuovi obblighi statuiti dall'art. 2086 c.c. così come modificato dall'art. 375 del decreto già citato. Da ultimo va evidenziato che le verifiche periodiche sull'andamento della gestione, aventi valenza almeno semestrale, contribuiscono in modo sostanziale all'eventuale tempestivo recepimento dei *warnings* che il sistema di controllo adottato potrebbe evidenziare nel contesto della gestione. Ciò detto, la società ha peraltro in animo la pianificazione di un sistema budgetario che identifichi le strategie di gestione prospettiche esaminandone quindi anzitempo gli effetti di profilo reddituale, finanziario e patrimoniale nel tempo; il percorso è in divenire, ma generare un protocollo aziendale di tale tenore che consenta alla società di esaminare precocemente gli scostamenti dalle linee guida prospettiche profilate, consentirà, anche in punto valutazione del rischio di crisi aziendale, un efficace monitoraggio della gestione sociale in itinere.

#### 4. RELAZIONE SUL MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

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

Compagine sociale: l'assetto proprietario della Società al 31/12/2022 è il seguente:

Socio	Quota di partecipazione	Capitale sociale versato
Comune di Arsiero	4,656%	17.676,00
Comune di Velo d'Astico	3,182%	12.082,00
Comune di Breganze	7,968%	30.251,00
Comune di Caltrano	2,571%	9.763,00
Comune di Calvene	1,296%	4.920,00
Comune di Carré	3,307%	12.557,00
Comune di Chiuppano	2,621%	9.952,00
Comune di Cogollo del Cengio	3,417%	12.975,00
Comune di Fara Vicentino	3,883%	14.744,00
Comune di Laghi	0,001%	5,00
Comune di Lastebasse	0,005%	20,00
Comune di Lugo di Vicenza	3,785%	14.369,00
Comune di Marano Vicentino	9,004%	34.184,00
Comune di Pedemonte	0,005%	20,00
Comune di Piovene Rocchette	7,881%	29.922,00

#### IMPIANTI ASTICO SRL

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

Comune di Posina	0,727%	2.760,00
Comune di Salcedo	1,045%	3.968,00
Comune di Sarcedo	5,213%	19.792,00
Comune di Thiene	21,406%	81.272,00
Comune di Tonezza del Cimone	0,007%	28,00
Comune di Valdastico	0,007%	27,00
Comune di Villaverla	5,502%	20.891,00
Comune di Zané	6,182%	23.470,00
Comune di Zugliano	6,326%	24.018,00
<b>Totale capitale sociale interamente versato</b>	<b>100,00%</b>	<b>379.666,00</b>

**Organo amministrativo:** l'organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri, nominato dall'Assemblea dei Soci in data 13 Maggio 2021, e con durata sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2023. È stato nominato Presidente GIORDANO ROSSI, Vice Presidente CARLO GECHELIN e Consigliere VALENTINA MACULAN.

**Organo di controllo:** è presente un Sindaco Unico, al quale è stato attribuito anche l'incarico della revisione legale, nominato il 13 Maggio 2021 e con durata sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2023.

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini e degli indici;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente (2022) con i tre esercizi precedenti (2021 – 2020 – 2019).

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

STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020	2019	
<b>Margini:</b>					
Margine di disponibilità	3.673.778	3.875.312	2.781.728	2.436.601	> 0 = positivo
Margine di struttura	2.295.339	2.357.155	610.597	-219.840	> 0 = positivo
<b>Indici:</b>					
Indice di disponibilità	6,35	9,99	9,00	8,21	> 1 = positivo
Indice di copertura delle immobilizzazioni	1,16	1,16	1,04	0,99	< 1 = l'impresa ha fatto ricorso a fonti di finanziamento esterne
Autonomia finanziaria	89%	89%	87%	85%	È considerato normale un rapporto compreso fra il 30 e il 60%

CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020	2019
<b>Margini:</b>				
Margine Operativo Lordo (MOL)	1.163.157	2.268.895	1.559.005	1.770.298
Risultato operativo (EBIT)	326.639	1.439.565	758.854	854.560
<b>Indici:</b>				
Return on Equity (ROE)	1,24%	6,01%	3,12%	3,05%
Return on Investment (ROI)	1,73%	7,53%	4,00%	4,42%

**Conclusioni:** i risultati del monitoraggio condotto in funzione del protocollo prescritto dal sopra rappresentato programma di valutazione del rischio di crisi aziendale inducono l'organo amministrativo a ritenere che detto rischio sia, allo stato, da escludere.

---

## 5. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Nella tabella che segue si indicano gli strumenti integrativi di governo societario adottati:

### Art. 6 co. 3 lett. a) – Regolamenti interni

- Regolamento per l'acquisto di beni, servizi e lavori;
- Regolamento per il reclutamento del personale.

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

Si ritiene l'integrazione non necessaria in ragione della dimensione aziendale nonché della presenza di adeguata struttura direttiva e gestionale.

### Art. 6 co. 3 lett. c) – Codice di condotta

- D.lgs. 231 modello organizzativo parte speciale;
- D.lgs. 231 modello organizzativo codice etico;
- Piano triennale anticorruzione.

### Art. 6 co. 3 lett. d) – programmi di responsabilità sociale

Si ritiene l'integrazione non necessaria in ragione della tipologia di attività svolta.

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

Thiene, 28 marzo 2023

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 2022****RENDICONTO FINANZIARIO**

Descrizione	Esercizio 31/12/2022	Esercizio 31/12/2021
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	206.751	1.027.894
Imposte sul reddito	81.819	364.639
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	38.069	47.031
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>326.639</b>	<b>1.439.564</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	28.488	39.122
Ammortamenti delle immobilizzazioni	817.398	799.330
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	845.886	838.452
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.172.525</b>	<b>2.278.016</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	92.165	(406.485)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	362.818	(7.835)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(13.965)	5.143
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(441)	1.532
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	90.937	38.613
Totale variazioni del capitale circolante netto	531.514	(369.032)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.704.039</b>	<b>1.908.984</b>

**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)	(38.069)	(47.031)
(Imposte sul reddito pagate)	(417.187)	(156.131)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(36.519)	(120.968)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(491.775)	(324.130)

<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>1.212.264</b>	<b>1.584.854</b>
--	------------------	------------------

**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento**

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(476.885)	319.810
Disinvestimenti	(531.317)	(89.000)
	54.432	408.810

Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(9.081)	(476)
Disinvestimenti	(9.081)	(476)

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		

<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(485.966)</b>	<b>319.334</b>
--	------------------	----------------

**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento****Mezzi di terzi**

Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	3.044	(21.619)
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	(131.793)	(502.759)

**Mezzi propri**

Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(600.000)	(400.000)

<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(728.749)</b>	<b>(924.378)</b>
---	------------------	------------------

<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>2.451</b>	<b>979.810</b>
---	--------------	----------------

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.284.215	2.303.543
Assegni		
Danaro e valori in cassa	593	1.455
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.284.808	2.304.998
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.281.409	3.284.215
Assegni		
Danaro e valori in cassa	948	593
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.282.357	3.284.808

