

## **E.S.CO. COMUNI SRL**

Sede in: PIAZZA SALVO D'ACQUISTO, 80, 24069 TRESORE BALNEARIO

Codice fiscale: 03684550167

Numero REA: BG 399461

Partita IVA: 03684550167

Capitale sociale: Euro 1.000.000 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Settore attività prevalente (ATECO): 353000

Società in liquidazione: No

Società con socio unico: No

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: No

Appartenenza a un gruppo: No

### **Bilancio al 31/12/2018**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Stato patrimoniale

	al 31/12/2018	al 31/12/2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	153.705	143.146
II - Immobilizzazioni materiali	1.185.989	1.337.044
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni (B)	1.339.694	1.480.190
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	414.363	428.956
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
imposte anticipate	-	-
Totale crediti	414.363	428.956
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide	58.337	128.691
Totale attivo circolante (C)	472.700	557.647
D) Ratei e risconti	7.553	7.469
<b>Totale attivo</b>	<b>1.819.947</b>	<b>2.045.306</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	1.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	258.683	258.683
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	2.440	2.243
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve	42.914	39.174
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	6.315	3.939
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto	1.310.352	1.304.039
B) Fondi per rischi e oneri	3.994	6.035
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-	-
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	418.070	509.341
esigibili oltre l'esercizio successivo	85.480	222.127
Totale debiti	503.550	731.468
E) Ratei e risconti	2.051	3.764
<b>Totale passivo</b>	<b>1.819.947</b>	<b>2.045.306</b>

## Conto economico

	al 31/12/2018	al 31/12/2017
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	465.197	362.407
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	130.758	35.920
Totale altri ricavi e proventi	130.758	35.920
Totale valore della produzione	595.955	398.327
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	98.292	86.320
7) per servizi	222.477	163.570
8) per godimento di beni di terzi	1.220	1.704
9) per il personale		
a) salari e stipendi	-	-

b) oneri sociali	-	-
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	-	-
c) trattamento di fine rapporto	-	-
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	-	-
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	113.573	115.036
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	24.233	24.761
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	89.340	90.275
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	113.573	115.036
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	149.209	17.135
Totale costi della produzione	584.771	383.765
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	11.184	14.562
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	15	31
Totale proventi diversi dai precedenti	15	31
Totale altri proventi finanziari	15	31
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	-	-
verso imprese collegate	-	-
verso imprese controllanti	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	6.464	11.656
Totale interessi e altri oneri finanziari	6.464	11.656
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-6.449	-11.625
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	-

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.735	2.937
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	461	1.039
imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite e anticipate	-2.041	-2.041
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-1.580	-1.002
21) Utile (perdita) dell'esercizio	6.315	3.939

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.315	3.939
Imposte sul reddito	-1.580	-1.002
Interessi passivi/(attivi)	6.449	11.625
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	11.184	14.562
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	113.573	115.036
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	113.573	115.036
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	124.757	129.598
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	73.805	226.076
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	13.011	-30.543
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-84	-3
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-2.141	-2.453
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	-68.381	-46.980
Totale variazioni del capitale circolante netto	16.210	146.097
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	140.967	275.695
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-6.021	-11.310
(Imposte sul reddito pagate)	-461	-1.039
Totale altre rettifiche	-6.482	-12.349
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	134.485	263.346
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)		-8.700
Disinvestimenti	61.715	
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	-34.792	-88.915
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	26.923	-97.615
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi (Rimborso finanziamenti)	-231.760	-235.337
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-2	2
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-231.762	-235.335
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-70.354	-69.604
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	127.916	198.272
Danaro e valori in cassa	775	23
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	128.691	198.295
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	57.410	127.916
Danaro e valori in cassa	927	775
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	58.337	128.691

## Nota integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2018

### Nota integrativa, parte iniziale

#### **Premessa - Contenuto e forma del bilancio**

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2018, comprende lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la presente Nota Integrativa, che ne costituisce parte integrante.

La società si è avvalsa, sussistendone i requisiti, della facoltà prevista dall'articolo 2435-bis e si è conseguentemente redatto il bilancio in forma abbreviata.

Per una maggior informativa in favore dei destinatari del documento è stato predisposto, benchè esonerati, anche il rendiconto finanziario.

La Nota Integrativa illustra ed integra i prospetti contabili, avendo come riferimento sia la situazione presente che il recente passato dell'impresa.

Vengono di seguito analiticamente esposte le informazioni che devono essere inserite nella Nota Integrativa, tenuto conto delle omissioni previste dal V comma del citato art. 2435-bis.

Avvalendosi della facoltà prevista dal comma VI dell'art. 2435-bis, sono state inserite, nella presente Nota Integrativa, le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 divenendo così esonerati dalla redazione della relazione sulla gestione.

#### **Esposizione del bilancio in unità di Euro**

Il Bilancio è espresso in Euro arrotondati all'unità così come previsto dal D. Lgs n. 213/1998.

L'eventuale arrotondamento da esposizione del bilancio in unità di Euro viene indicato quanto allo Stato Patrimoniale in apposita voce delle "ALTRE RISERVE" (A VII) e quanto al Conto Economico fra i "PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI" (E 20; E 21)

### **Principi di redazione**

Si indicano di seguito i criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio più significative, che hanno un effetto rilevante sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato d'esercizio della società.

Si precisa sin d'ora che:

- i criteri di valutazione adottati sono rispettosi dei principi di "chiarezza" e di "rappresentazione veritiera e corretta" previsti dall'art. 2423 codice civile e dei principi fissati dall'art. 2423 bis;
- i criteri di valutazione adottati sono inoltre conformi a quelli di cui all'art. 2426 codice civile nella prospettiva della continuazione aziendale e non sono sostanzialmente mutati rispetto a quelli utilizzati nello scorso esercizio;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema;
- tutte le poste iscritte in bilancio corrispondono ai valori desunti dalla contabilità;
- i criteri utilizzati nella formazione del bilancio tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015 di attuazione alla Direttiva 2013/34/UE e conseguente modifica dei principi contabili nazionali OIC nonchè dal documento "Emendamenti ai principi contabili nazionali" pubblicato dall'OIC in data 29 dicembre 2017, le cui modifiche ed integrazioni sono applicabili dal 01.01.2017; l'applicazione delle novità introdotte non ha comportato effetti significativi sulle voci di bilancio
- per quanto riguarda la valutazione dei crediti e dei debiti, ci si è avvalsi della deroga prevista dall'art. 2435 bis penultimo comma del codice civile per la valutazione dei crediti e dei debiti anche in quanto l'applicazione del criterio del costo ammortizzato non avrebbe determinato effetti significativi.

### **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 e all'art. 2423-bis, comma 2 del codice civile.

### **Cambiamenti di principi contabili**

Il bilancio non è interessato da deroghe al principio che stabilisce che i criteri di valutazione non possono essere modificati da un esercizio all'altro.

### **Correzione di errori rilevanti**

Non vi sono correzioni di errori rilevanti che devono essere rilevati nel presente bilancio neppure in conseguenza di errori commessi nel precedente esercizio.

### **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Il bilancio relativo all'esercizio in esame non presenta problematiche di comparabilità rispetto a quello del precedente esercizio.

### **Criteri di valutazione applicati**

#### **Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'euro**

Le eventuali attività e passività in moneta diversa dall'euro - fatta eccezione per le immobilizzazioni che sono iscritte al cambio del giorno di acquisizione e valutate secondo i criteri precisati nei paragrafi relativi alle immobilizzazioni - sono analiticamente adeguate ai cambi in vigore al 31/12/2018 con imputazione diretta a conto economico dell'effetto dell'adeguamento.

L'eventuale utile netto viene destinato ad apposita riserva non distribuibile in sede di destinazione del risultato d'esercizio.

Il conto economico comprende la voce "Utili e perdite su cambi" sulla base di quanto disposto dall'art. n. 2425, punto 17-bis del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni**

Le **immobilizzazioni acquisite in sede di conferimento** del ramo d'azienda, sia immateriali che materiali, sono state recepite secondo il modello a saldi chiusi adottato in sede di conferimento. Il valore così iscritto costituisce il valore storico di acquisto.

Le **immobilizzazioni immateriali (B.I)**, che si riferiscono ai costi ad utilità pluriennale, sono state valutate in bilancio per la differenza fra il costo storico e l'ammortamento imputato all'esercizio (determinato in relazione con la residua possibilità di utilizzazione; non applicato a quelle in corso e acconti), espressamente esposti in bilancio.

La loro iscrizione è avvenuta, ove richiesto dall'art. 2426 Codice Civile, con il consenso dell'Organo di Controllo.

La concessione per l'impianto biomasse, è stata iscritta per l'importo di Euro 1,00 corrispondente al valore di conferimento secondo il modello a saldi chiusi adottato in tale sede.

Gli acconti corrisposti in relazione a immobilizzazioni immateriali vengono iscritti al loro valore nominale.

L'immobilizzazione in corso, relativa alla realizzazione SEAP è stata iscritta per l'importo di Euro 1,00 corrispondente al valore di conferimento secondo il modello a saldi chiusi adottato in tale sede.

Le immobilizzazioni in corso relative a "progetti efficientamento energetico centrali termiche", "progetti efficientamento energetico illuminazione pubblica" e "ricognizioni progetti efficientamento energetico" sono iscritte per i costi sostenuti fino alla data di bilancio.

Le **immobilizzazioni materiali** sono state iscritte al costo di acquisto, inclusi gli eventuali oneri accessori.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al netto dei rispettivi ammortamenti cumulati, determinati in relazione con la residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione.

Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

I **costi d'ampliamento, ammodernamento e miglioramento dei cespiti** vengono capitalizzati quanto aumentano in maniera tangibile e significativa la capacità, la produttività, la sicurezza o la vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Qualora tali costi non producano i predetti effetti vengono considerati "manutenzione ordinaria" e addebitati a conto economico secondo il principio di competenza.

Il costo di acquisto è stato sistematicamente ammortizzato nel corso del tempo, sulla base di aliquote di ammortamento ritenute congrue a rappresentare la vita utile stimata dei cespiti.

I valori di tali beni non superano in nessun caso l'effettivo valore di mercato con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità economica di utilizzazione all'interno dell'impresa, nonché ai valori correnti e alle quotazioni di borsa.

Gli ammortamenti così effettuati sono altresì rispettosi della normativa fiscale.

Le immobilizzazioni materiali in corso si riferiscono ai costi sostenuti alla data di chiusura dell'esercizio relativamente a progetti ancora in via di realizzazione a tale data.

Più precisamente le stesse sono costituite dalle spese sostenute in relazione al progetto di realizzazione di una centrale idroelettrica sul fiume Cherio;

#### **Rimanenze**

Nulla.

#### **Crediti**

Tutti i valori iscritti in bilancio sono espressi sin dall'origine in Euro e non si è quindi posto alcun problema di conversione di alcun valore.

Non vi sono crediti esigibili oltre l'esercizio successivo. Tutti i crediti sono iscritti secondo il valore di presumibile realizzo corrispondente nel caso di specie, al loro valore nominale svalutato in misura ritenuta equa con particolare riferimento ai rischi di insolvenze.

La svalutazione dei crediti è stata effettuata con imputazione ad apposito fondo svalutazione crediti iscritto in bilancio in diretta diminuzione del valore dei crediti stessi non essendovi rischi di insolvenze.

#### **Debiti**

Tutti i debiti sono esposti al loro valore nominale e sono espressi sin dall'origine in Euro e non si è quindi posto alcun problema di conversione di alcun valore.

Sono stati distintamente indicati i debiti esigibili oltre l'esercizio successivo.

I **debiti tributari** sono costituiti:

- dalle ritenute fiscali maturate prima della data di chiusura dell'esercizio e da versare successivamente a tale data;

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Tutti i valori iscritti in bilancio sono espressi sin dall'origine in Euro e non si è quindi posto alcun problema di conversione di valori.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

Gli eventuali disagi su prestiti vengono ammortizzati in relazione alla durata del prestito a cui si riferiscono.

A tali voci sono state attribuite, ai sensi del comma V dell'art. 2424-bis, soltanto le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo; in mancanza di tali presupposti per rapportare a competenza economica i costi ed i ricavi sono state iscritte, quali contropartite, apposite poste creditorie e/o debitorie.

#### **Fondi Per Rischi Ed Oneri**

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono effettuati, secondo criteri di congruità, ove sussistano oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli eventuali rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile vengono di norma descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi, secondo i Principi Contabili di riferimento.

Il *Fondo per Imposte*, ove iscritto in bilancio, accoglie l'accantonamento per gli oneri fiscali prudenzialmente prevedibili e non ancora liquidati in applicazione della vigente normativa ed in relazione agli esercizi fiscali non ancora definiti

Il *Fondo per Imposte Differite*, ove iscritto in bilancio, accoglie le imposte differite emergenti dalle differenze temporanee fra risultati d'esercizio e imponibili fiscali nonché quelle relative ad appostazioni effettuate esclusivamente al fine di usufruire di benefici fiscali.

#### **Fondo trattamento di fine rapporto lavoro subordinato**

Nulla.

#### **Conti D'ordine**

Vengono iscritti in presenza di impegni, garanzie ricevute e prestate, nonché i beni dati e ricevuti in deposito a vario titolo. Le garanzie reali sono iscritte al valore nominale; negli altri casi l'importo iscritto corrisponde all'effettivo impegno dell'impresa alla data di chiusura dell'esercizio.

#### **Costi e ricavi**

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti, al netto di eventuali dei resi, sconti, abbuoni, premi e imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

### **Imposte**

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributarî" nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributarî nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali e di perdite fiscali riportabili nei successivi esercizi, viene iscritta la connessa fiscalità differita salvo che la stessa sia di importo non significativo.

Così come previsto dal principio contabile n. 25 emanato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Il calcolo degli effetti da fiscalità differita è stato effettuato considerando le aliquote di imposta previste per l'esercizio.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Le operazioni di locazione finanziaria, ove esistenti, vengono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza, con esposizione dell'effetto di una eventuale applicazione del metodo finanziario, previsto dai principi contabili internazionali (IAS 17), se significativo, al punto 22), così come richiesto dall'art. 2427 a seguito della citata riforma societaria.

### **Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari (art.2427 bis)**

Non esistono strumenti finanziari derivati.

### **La classificazione dei costi e ricavi nello schema di conto economico previsto dall'art. 2425 C.C.**

Nella redazione del presente bilancio ci si è attenuti al documento interpretativo del principio contabile n. 12 "composizioni e schemi del bilancio d'esercizio di imprese mercantili, industriali e di servizi" definitivamente ratificato nell'aprile dell'anno 1998 dai Consigli nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

**Nota integrativa abbreviata, attivo****Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Nulla.

**Immobilizzazioni****Movimenti delle immobilizzazioni**

## Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
<b>Costo</b>	309.653	1.889.555	2.199.208
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	166.507	552.511	719.018
<b>Valore di bilancio</b>	143.146	1.337.044	1.480.190
Variazioni nell'esercizio			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	121.358		121.358
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	88.866		88.866
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	24.232	89.340	113.572
<b>Altre variazioni</b>	2.300	-61.715	-59.415
<b>Totale variazioni</b>	10.560	-151.055	-140.495
Valore di fine esercizio			
<b>Costo</b>	342.145	1.827.840	2.169.985
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	188.440	641.851	830.291
<b>Valore di bilancio</b>	153.705	1.185.989	1.339.694

**Immobilizzazioni immateriali****Oneri pluriennali (art. 2427 n.3)**

Gli oneri iscritti in bilancio quali immobilizzazioni immateriali sono quelli che, per le loro caratteristiche e la loro straordinarietà, hanno una durata pluriennale.

Più precisamente:

- i **costi di impianto ed ampliamento** sono relativi ai costi di start-up del ramo d'azienda conferito; le **concessioni, licenze, marchi e diritti simili**, sono relativi alla licenza per l'impianto biomasse ed a quella per software contabile/amministrativo;
- l'**avviamento** è relativo al ramo d'azienda conferito dalla Val Cavallina;
- le **immobilizzazioni in corso e acconti** sono relative agli acconti corrisposti ed ai costi sostenuti alla data di bilancio per i progetti di efficientamento energetico di centrali termiche e di illuminazione pubblica; le "spese progetti efficientamento energetico illuminazione pubblica" "Berzo" e "Casazza" e le "spese per ricognizione progetti efficientamento energetico Comuni vari", sostenute nell'esercizio in esame, sono relative a interventi di efficientamento energetico illuminazione pubblica, i primi due riferiti agli specifici Comuni indicati, il terzo relativo alle iniziali ricognizioni presso più Comuni propedeutiche alle successive eventuali spese specificatamente riferite ai singoli Comuni. Il relativo ammortamento avrà inizio nell'anno nel quale saranno stati conseguiti i primi ricavi.
- le **altre immobilizzazioni immateriali**, sono costituite:
  - o dalle spese sostenute per le migliorie e nuove opere nella gestione calore come da contratto in essere con il Comune di San Paolo d'Argon (Bg);
  - o dalle spese di efficientamento energetico degli impianti di produzione dei vettori energetici oggetto della "Convenzione per l'erogazione del Servizio Energia" al "Centro Zelinda" sottoscritta con il Consorzio Val Cavallina nel corso dell'esercizio 2018.

Tali oneri sono stati ammortizzati per il periodo di tempo in cui si stima producano la loro utilità e precisamente:

- i costi di impianto ed ampliamento, relativi ai costi di start-up del ramo d'azienda conferito, ammortizzati in ragione del 20% sulla base del periodo convenzionale di durata quinquennale; con la quota imputata all'esercizio in esame si è concluso l'ammortamento di tali oneri;

- la licenza d'uso del software in ragione di 1/3 del costo sulla base del periodo presunto di utilità triennale suggerito dai principi contabili considerata l'elevata obsolescenza tecnologica cui è sottoposto di norma il software stesso; con la quota imputata all'esercizio in esame si è concluso l'ammortamento dell'onere;
- l'avviamento, relativo al ramo d'azienda conferito dalla Val Cavallina Servizi S.r.l., ammortizzato in un periodo di dieci anni; tale periodo di ammortamento trova giustificazione nell'ampia durata delle convenzioni in essere relativamente al ramo d'azienda conferito nonché nella fondata attesa di una redditività gestionale degli impianti fotovoltaici e del calore su un periodo temporale medio-lungo.
- le altre immobilizzazioni immateriali, costituite dalle spese sostenute per le migliorie e nuove opere nella gestione calore, in relazione alla loro vita utile residua sulla base del relativo contratto in essere con il Comune di San Paolo d'Argon (Bg) (1/9 quelle sostenute nell'esercizio 2011 e 1/6 quelle sostenute nell'esercizio 2014);
- le altre immobilizzazioni materiali costituite dalle spese sostenute per l'efficientamento degli impianti per l'erogazione del Servizio Energia al "Centro Zelinda", sono state ammortizzate in base alla durata ventennale della convenzione in essere con il Consorzio Servizi Val Cavallina per l'erogazione di tale servizio.

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	1.921	1.501	69.999	88.915	147.317	309.653
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.537	1.500	48.999		114.471	166.507
Valore di bilancio	384	1	21.000	88.915	32.846	143.146
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni				69.475	51.883	121.358
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)				86.566	2.300	88.866
Ammortamento dell'esercizio	384		7.000		16.848	24.232
Altre variazioni					2.300	2.300
Totale variazioni	-384		-7.000	-17.091	35.035	10.560
Valore di fine esercizio						
Costo	1.921	1.501	69.999	71.824	196.900	342.145
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.921	1.500	55.999		129.020	188.440
Valore di bilancio		1	14.000	71.824	67.880	153.705

### Immobilizzazioni materiali

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica considerando l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residuo possibilità di utilizzazione, criterio che si è ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

Mobili e arredi	12%
Macchine ufficio elettromeccaniche	20%
Sistema monitoraggio impianti fotovoltaici	20%

(le aliquote di cui sopra, diverse da quelle relative agli impianti fotovoltaici, vengono ridotte alla metà per quelli entrati in funzione nel corso dello stesso).

Le macchine ufficio elettromeccaniche sono già state interamente ammortizzate nei precedenti esercizi.

L'ammortamento degli impianti fotovoltaici è stato effettuato sulla base del periodo (di norma ventennale) in cui la società è proprietaria degli stessi, corrispondente al periodo delle convenzioni in essere con il G.S.E. al termine del quale detti impianti divengono di proprietà degli enti pubblici proprietari degli immobili sui quali gli stessi sono stati installati.

Tali ammortamenti tengono conto della effettiva vita utile dei cespiti di proprietà, sulla base delle evidenze riscontrate, valutando le condizioni di impiego di questi beni nel processo produttivo in ragione della loro base tecnologica e del logorio tecnico sotteso alla capacità produttiva sostenibile.

I valori di tali beni non superano in nessun caso l'effettivo valore di mercato con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità economica di utilizzazione all'interno dell'impresa, nonché ai valori correnti e alle quotazioni di borsa.

Gli ammortamenti così effettuati sono altresì rispettosi della normativa fiscale.

### **Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

#### **Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali**

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.738.023	12.718	138.814	1.889.555
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	541.038	11.473		552.511
Valore di bilancio	1.196.985	1.245	138.814	1.337.044
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	88.157	1.183		89.340
Altre variazioni			-61.715	-61.715
Totale variazioni	-88.157	-1.183	-61.715	-151.055
Valore di fine esercizio				
Costo	1.738.023	12.718	77.099	1.827.840
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	629.195	12.656		641.851
Valore di bilancio	1.108.828	62	77.099	1.185.989

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Nulla.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Nulla.

### **Attivo circolante**

#### **Rimanenze**

In bilancio non risultano iscritte rimanenze.

### **Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita**

Nulla.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti con specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. Inoltre i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

### **Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

#### **Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	232.055	-73.805	158.250	158.250
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	155.024	52.716	207.740	207.740
Crediti verso altri iscritti	41.877	6.496	48.373	48.373
Bilancio al 31/12/2018				

nell'attivo circolante				
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	428.956	-14.593	414.363	414.363

**Crediti verso clienti**

	2018	2017	VARIAZIONI
Clienti	71.287,82	54.499,56	16.788,26
Clienti per fatture da emettere	98.465,34	189.058,23	-90.592,89
Clienti per note di credito da emettere	-2.502,84	-2.502,84	0,00
Fondo svalutazione crediti verso clienti	-9.000,00	-9.000,00	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>158.250,32</b>	<b>232.054,95</b>	<b>-73.804,63</b>

I *clienti per fatture da emettere* sono relativi a:

	2018	2017	VARIAZIONI
Servizio Gestione Calore	17.614,95	17.179,62	435,33
Ricavi impianti fotovoltaici - Scambio sul posto	20.445,52	33.952,24	-13.506,72
Ricavi impianti fotovoltaici - GSE	60.404,87	137.926,37	-77.521,50
<b>TOTALE</b>	<b>98.465,34</b>	<b>189.058,23</b>	<b>-90.592,89</b>

I *clienti per note di credito da emettere* sono relativi a:

	2018	2017	VARIAZIONI
Ricavi impianti fotovoltaici - GSE	1.139,59	1.139,59	0,00
Proventi diversi	1.363,25	1.363,25	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>2.502,84</b>	<b>2.502,84</b>	<b>0,00</b>

**Crediti tributari**

	2018	2017	VARIAZIONI
Credito Iva 2014 a rimborso	63.140,00	63.140,00	0,00
Erario c/Iva	143.902,00	90.752,00	53.150,00
Erario c/ritenute su interessi di c/c	4,03	8,21	-4,18
Cred.imp.art.1, co.21, Legge 190/2014	51,00	116,00	-65,00
Credito IRAP a nuovo	643,00	1.008,00	-365,00
<b>TOTALE</b>	<b>207.740,03</b>	<b>155.024,21</b>	<b>52.715,82</b>

**Imposte anticipate**

Nulla.

**Crediti verso altri**

	2018	2017	VARIAZIONI
Crediti diversi	0,00	3.903,39	-3.903,39
Deposito cauzionale accise	582,00	582,00	0,00
Crediti per costi di competenza futura	36.800,00	36.800,00	0,00
Credito prepagata Curit	740,50	498,50	242,00
Altri depositi cauzionali	10.157,44	0,00	10.157,44
Credito INAIL	93,55	93,55	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>48.373,49</b>	<b>41.877,44</b>	<b>6.496,05</b>

I *crediti per costi di competenza futura* sono relativi a:

	2018	2017	VARIAZIONI
Costo Servizi Patto dei Sindaci	36.800,00	36.800,00	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>36.800,00</b>	<b>36.800,00</b>	<b>0,00</b>

**Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	158.250	207.740	48.373	414.363
<b>Totale</b>	<b>158.250</b>	<b>207.740</b>	<b>48.373</b>	<b>414.363</b>

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

Nulla.

**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Nulla.

**Disponibilità liquide**

La composizione della voce Disponibilità liquide e la variazione rispetto al precedente esercizio è analizzata nel prospetto seguente:

**Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	127.916	-70.506	57.410
Denaro e altri valori in cassa	775	152	927
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>128.691</b>	<b>-70.354</b>	<b>58.337</b>

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

**Ratei e risconti attivi**

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti attivi che assumono valore apprezzabile.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

Non vi sono **ratei attivi**.

I **risconti attivi** sono relativi a:

	2018	2017	VARIAZIONI
Fidejussioni	87,50	31,11	56,39
Imposte e tasse deducibili	92,96	92,96	0,00
Costi servizi per impianti fotovoltaici	833,33	833,33	0,00
Altre prestazioni di servizi	2,77	0,00	2,77
Assicurazioni	6.536,38	6.511,21	25,17
<b>TOTALE</b>	<b>7.552,94</b>	<b>7.468,61</b>	<b>84,33</b>

**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	7.469	84	7.553
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>7.469</b>	<b>84</b>	<b>7.553</b>

**Oneri finanziari capitalizzati**

Nulla.

**Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto****Patrimonio netto****Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

Le uniche variazioni delle voci di patrimonio netto sono quelle determinate da:

- la destinazione dell'utile dell'esercizio precedente (Euro 3.939,07) quanto al 5% pari ad Euro 196,95 al fondo di riserva legale, e quanto al restante importo di Euro 3.742,12 al fondo di riserva straordinaria;
- l'utile di esercizio di Euro 6.314,84.

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

- non vi sono riserve di rivalutazione;
- non vi sono fondi di riserva statutaria.

**Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto**

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.000.000				1.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	258.683				258.683
Riserva legale	2.243	197			2.440
Riserva straordinaria	39.172	3.742			42.914
Varie altre riserve	2		-2		
Totale altre riserve	39.174	3.742	-2		42.914
Utile (perdita) dell'esercizio	3.939	-3.939		6.315	6.315
Totale patrimonio netto	1.304.039		-2	6.315	1.310.352

**Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto****Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto**

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.000.000			
Riserva da soprapprezzo delle azioni	258.683	Versamento soci	A-B-C	258.683
Riserva legale	2.440	Accantonamento utili	B	
Altre riserve				
Riserva straordinaria	42.914	Accantonamento utili	A-B-C	42.914
Totale altre riserve	42.914			42.914
Totale	1.304.037			301.597
Residua quota distribuibile				301.597

La quota del 5% dell'utile di esercizio di Euro 6.314,84, pari ad Euro 315,74, è da destinarsi a riserva legale.

**Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

Nulla.

**Fondi per rischi e oneri**

Il Fondo imposte differite è stato costituito sulla base del carico fiscale differito derivante da differenze temporanee fra risultato civilistico e imponibile fiscale e derivanti da appostazioni effettuate al fine di ottenere benefici fiscali.

**Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri**

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	6.035	6.035
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	2.041	2.041
Totale variazioni	-2.041	-2.041
Valore di fine esercizio	3.994	3.994

Le contabilizzazioni effettuate, ai fini IRES ed IRAP, nel corso dell'esercizio in relazione al "**fondo per imposte differite**" sono qui di seguito esposte.

DETTAGLIO FONDO IMPOSTE DIFFERITE	IRES		IRAP	
<b>Fondo imposte differite 01.01.2018 prima rettifica aliquota Ires</b>				
Differenza fra valore civile e fiscale avviamento	21.000,00			
Differenza fra valore civile e fiscale migliorie gestione calore 2011	630,00			
<b>Totale fondo imposte differite 01.01.2018 prima rettifica aliquota IRES</b>	<b>21.630,00</b>	<b>24,00%</b>	<b>5.191,20</b>	<b>3,90%</b>
<b>Imposte differite esercizi precedenti annullate nell'esercizio</b>				
Differenza fra valore civile e fiscale avviamento	7.000,00	24,00%	1.680,00	3,90%
Differenza fra valore civile e fiscale migliorie gestione calore 2011	315,00	24,00%	75,60	3,90%
<b>Totale imposte differite esercizi precedenti annullate nell'esercizio</b>	<b>7.315,00</b>		<b>1.755,60</b>	
<b>Imposte differite sorte nell'esercizio</b>				
Nulla	0,00	24,00%	0,00	3,90%
<b>Totale imposte differite sorte nell'esercizio</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>TOTALE FONDO IMPOSTE DIFFERITE al 31.12.2018</b>			<b>3.435,60</b>	<b>558,28</b>

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Nulla.

### **Debiti**

I **debiti verso banche** sono interamente costituiti da mutui a medio/lungo termine.

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

La voce **Debiti tributari** accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce **debiti tributari** sono iscritti esclusivamente i debiti per le ritenute fiscali maturate prima della data di chiusura dell'esercizio e da versare successivamente a tale data.

Nelle tabelle seguenti sono riepilogati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

### **Variazioni e scadenza dei debiti**

#### **Debiti oltre 5 anni e debiti assistiti da garanzia sui beni sociali**

Non vi sono debiti oltre i 5 anni e/o debiti assistiti da garanzie su beni sociali.

#### **Debiti entro i 5 anni**

Il debito iscritto in bilancio di Euro 35.549,98 nei confronti della Banca della Bergamasca Credito Cooperativo S.C. di Zanica è relativo al finanziamento chirografario n. 02/20177/01 dalla stessa concesso per un importo totale di Euro 150.000,00. Tale mutuo è stato concesso ed accettato all'interesse nominale annuo fisso del 4,49% che rimarrà in essere per tutta la durata del contratto.

Detto finanziamento dovrà essere restituito entro il termine massimo del 20.08.2020 mediante n. 22 rate posticipate con cadenza semestrale costanti.

La ripartizione in funzione del tempo previsto per il rimborso dell'importo iscritto in bilancio relativamente a tale debito è la seguente:

	IMPORTO
Importo dovuto anno 2019	17.380,37
Importo dovuto anno 2020	18.169,61
Importo scadente nei prossimi 5 anni	35.549,98
Importo dovuto oltre i cinque anni	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>35.549,98</b>

Il debito iscritto in bilancio di Euro 60.034,87 nei confronti della Banca Popolare di Bergamo di Trescore Balneario (Bg) è relativo al prestito finanziario "NUOVA ENERGIA" fotovoltaico n. 376662 dalla stessa concesso in data 09.06.2010 per un importo totale di Euro 330.000,00. Tale prestito è stato concesso al tasso variabile indicizzato a media mensile Euribor a 6 mesi (360) aumentato di 1,25 punti percentuali con tasso d'ingresso 2,23% annuale.

Detto finanziamento prevede un piano di rimborso tramite n. 108 rate mensili posticipate (costanti).

La ripartizione in funzione del tempo previsto per il rimborso dell'importo iscritto in bilancio relativamente a tale debito è la seguente:

	IMPORTO
Importo dovuto anno 2019	39.784,33
Importo dovuto anni 2020	20.250,54
Importo scadente nei prossimi 5 anni	60.034,87
Importo dovuto oltre i cinque anni	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>60.034,87</b>

Il debito iscritto in bilancio di Euro 126.542,53 nei confronti della Banca Popolare di Bergamo di Trescore Balneario (Bg) è relativo al finanziamento di Euro 350.000,00 dalla stessa concesso per finanziare gli investimenti della società. Tale mutuo è stato concesso ed accettato al tasso Euribor 3 mesi 360 MMP con uno spread del 1,90.

Le mensilità di tale mutuo sono calcolate con il sistema dell'ammortamento di un prestito a rate costanti, basato sulla formula matematico finanziaria, nota nella tecnica finanziaria come "sistema francese"

Detto finanziamento dovrà essere restituito entro il 07.07.2020.

La ripartizione in funzione del tempo previsto per il rimborso dell'importo iscritto in bilancio relativamente a tale debito è la seguente:

	IMPORTO
Importo dovuto anno 2019	79.482,25
Importo dovuto anni 2020	47.060,28
Importo scadente nei prossimi 5 anni	126.542,53
Importo dovuto oltre i cinque anni	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>126.542,53</b>

Tutti gli altri i crediti e debiti iscritti in bilancio hanno durata residua inferiore a cinque anni.

#### Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	453.887	-231.760	222.127	136.647	85.480
Debiti verso fornitori	263.788	13.011	276.799	276.799	
Debiti tributari	7.069	-4.858	2.211	2.211	
Altri debiti	6.724	-4.311	2.413	2.413	
<b>Totale debiti</b>	<b>731.468</b>	<b>-227.918</b>	<b>503.550</b>	<b>418.070</b>	<b>85.480</b>

**Suddivisione dei debiti per area geografica****Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica**

	Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Altri debiti	Debiti
	Italia	222.127	276.799	2.211	2.413	503.550
<b>Totale</b>		222.127	276.799	2.211	2.413	503.550

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

Non vi sono debiti assistiti da garanzie sui beni sociali.

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

	Ammontare
Debiti non assistiti da garanzie reali	503.550
<b>Totale</b>	503.550

**Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Altri debiti	Totale debiti
Debiti non assistiti da garanzie reali	222.127	276.799	2.211	2.413	503.550
<b>Totale</b>	222.127	276.799	2.211	2.413	503.550

**Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Nulla.

**Finanziamenti effettuati da soci della società**

Nulla.

**Ratei e risconti passivi**

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti e passivi, che assumono valore apprezzabile.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

La composizione della voce **ratei passivi** è la seguente:

	2018	2017	VARIAZIONI
Interessi passivi su mutui	751,06	1.179,00	-427,94
Altri costi di gestione	1.299,57	0,00	1.299,57
<b>TOTALE</b>	<b>2.050,63</b>	<b>1.179,00</b>	<b>871,63</b>

Non vi sono **risconti passivi**. Il raffronto con il precedente esercizio è il seguente:

	2018	2017	VARIAZIONI
Servizio gestione calore	0,00	2.585,01	-2.585,01
<b>TOTALE</b>	<b>0,00</b>	<b>2.585,01</b>	<b>-2.585,01</b>

**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.179	872	2.051
Risconti passivi	2.585	-2.585	
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>3.764</b>	<b>-1.713</b>	<b>2.051</b>

**Nota integrativa abbreviata, conto economico****Valore della produzione**

Il valore della produzione, rispetto all'esercizio precedente, mostra un incremento intorno al 49,6%.

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni di complessivi Euro 465.197,33 (contro gli Euro 362.407,44 dell'esercizio 2017) possono essere così ripartiti:

**Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività**

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Serv.gest.calore x migliorie	15.976
	Servizio gestione calore	118.807
	Ricavi imp.fotov.-GSE	185.919
	Ric.imp.fot.-scambio sul posto	20.445
	Lav.di riqual.Centro Zelinda	112.550
	Serv.gest.cal.Centro Zelinda	11.500
<b>Totale</b>		<b>465.197</b>

**Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica****Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica**

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	465.197
<b>Totale</b>		<b>465.197</b>

**Proventi e oneri finanziari****Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

Gli **interessi e altri oneri finanziari** (C17) sono relativi a:

	2018	2017	VARIAZIONI
Interessi passivi su mutui	6.457,53	11.655,51	-5.197,98
Interessi passivi ravvedimento operoso	0,06	0,00	0,06
Interessi passivi ritardato pagamento	6,57	0,00	6,57
<b>TOTALE</b>	<b>6.464,16</b>	<b>11.655,51</b>	<b>-5.191,35</b>

Le commissioni bancarie (Euro 2.123,33) sono invece state iscritte fra i costi servizi amministrativi generali per servizi (B7).

**Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Altri</b>	6.464
<b>Totale</b>	<b>6.464</b>

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

Nulla.

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

Sono state imputate fra le "imposte sul reddito dell'esercizio" (E22), tra le imposte correnti l'IRAP di € 512,00, e il credito di imposta IRAP art. 1, co.21, Legge 190/2014 di € 51,00, tra le imposte differite e anticipate Euro -1.756 di imposta IRES differita ed Euro -285,00 di imposta IRAP differita sulle differenze temporanee di esercizi precedenti che hanno concorso alla determinazione del reddito imponibile dell'esercizio.

Si dà atto a questo proposito che:

- in bilancio non sono iscritte imposte anticipate;
- le imposte differite passive iscritte in bilancio sono relative alla differenza fra il valore civile e fiscale dell'avviamento e sulle migliorie gestione calore iscritte tra immobilizzazioni immateriali;

Si espongono altresì le seguenti riconciliazioni tra l'onere fiscale da bilancio e l'onere fiscale teorico (Euro).

<b>IRES</b>				
	VARIAZIONI	IMPONIBILE	IMPOSTA	(*)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		4.735		
Onere fiscale teorico (27,5%)			1.136	24,00%
Credito imp.art.1,co.21 Legge n.190/2014		51		
<b>VARIAZIONI IN AUMENTO</b>				
Spese telefoniche/radiomobile/internet	8			
Spese rappresentanza parzialmente deducibili	40			
Ammortamenti in deducibili	7.315			
Svalutazione crediti fiscalmente in deducibili	638			
Soprattassa ravvedimento operoso	7			
Altre variazioni in aumento	2.630			
	<u>10.637</u>			
<b>VARIAZIONI IN DIMINUIZIONE</b>				
10% Irap deducibile	-51			
	<u>-51</u>			
<b>TOTALE VARIAZIONI</b>	<u>10.586</u>	10.586	2.541	0,54
		<u>15.372</u>	<u>3.688</u>	<u>0,78</u>
			<u>0</u>	
PERDITE FISCALI ESERCIZI PRECEDENTI		0	0	
DEDUZIONE ACE		<u>15.372</u>	<u>3.689</u>	
<b>IMPOSTA IRES COMPLESSIVA</b>		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(\*) percentuale delle imposte teoriche e/o effettive sull'utile del bilancio prima delle imposte

<b>IRAP</b>				
	VARIAZIONI	IMPONIBILE	IMPOSTA	
COMPONENTI POSITIVI		595.955		
COMPONENTI NEGATIVI		584.771		
		<u>11.184</u>		
<b>VARIAZIONI IN AUMENTO</b>				
- Ammortamenti in deducibili costo avviamento	7.000			
- Altre variazioni in aumento:				
Ammortamento miglie/nuove opere gestione calore	315			
Soprattassa ravvedimento operoso	7			
Altri costi in deducibili	2.630			
	<u>9.952</u>			
<b>VARIAZIONI IN DIMINUIZIONE</b>				
- Variazioni in diminuzione: nulla	0			
	<u>0</u>			
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE LORDA</b>		21.136		
Deduzione per contributi assicurativi	0			
Deduzione forfettaria art.11 comma 1 lettera a) nn. 2) e 3)	0			
Deduzione contributi previdenziali ed assistenziali art.11 comma 1) lettera a) n.4	0			
Ulteriore deduzione	-8.000			
Totale deduzioni	<u>-8.000</u>	<u>-8.000</u>		
<b>Valore della produzione netta imponibile ed imposta effettiva</b>		<u>13.136</u>	<u>512</u>	

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

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
<b>Totale differenze temporanee imponibili</b>	14.315	14.315
<b>Differenze temporanee nette</b>	14.315	14.315
B) Effetti fiscali		
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a inizio</b>	5.191	844
Bilancio al 31/12/2018		Pagina 20

esercizio		
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-1.756	-285
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	3.435	559

**Dettaglio delle differenze temporanee imponibili**

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Differenza valore avviamento	21.000	7.000	14.000	24,00	3.360	3,90	546
Diff.valore migl.gest.cal.2 011	630	315	315	24,00	76	3,90	12
<b>Totale</b>	<b>21.630</b>	<b>7.315</b>	<b>14.315</b>		<b>3.436</b>		<b>558</b>

**Nota integrativa abbreviata, altre informazioni****Dati sull'occupazione**

Si da atto che al termine dell'esercizio la società non occupava alcun dipendente.

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

Per l'esercizio in esame non sono stato attribuiti compensi ad alcun amministratore.

L'ammontare dei compensi spettanti al Sindaco Unico, non ancora corrisposti al termine dell'esercizio, è di € 5.852,88. Si da atto che al Collegio Sindacale/Sindaco Unico è attribuito anche l'incarico di eseguire la revisione legale; il compenso sopra indicato riguarda pertanto anche tale attività.

I compensi del Collegio Sindacale sono stati iscritti in bilancio sotto la voce B7 del Conto Economico "costi per servizi".

**Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto**

	Compensi
Sindaci	5.853

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

**Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione**

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	2.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	2.000

**Categorie di azioni emesse dalla società**

Nulla

**Titoli emessi dalla società**

Nulla.

**Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

Nulla.

**Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

La società alla fine dell'esercizio in esame si è aggiudicata il contratto relativo all'affidamento in concessione, mediante Finanza di Progetto, della gestione degli impianti, della rete di illuminazione pubblica e predisposizione ai servizi smart del Comune di Casazza, nonché della progettazione definitiva ed esecutiva e realizzazione degli interventi di riqualificazione energetica mediante un contratto di rendimento energetico ai sensi del D.Lgs. 102/2014 con diritto di prelazione da parte del promotore.

**Importo posto a base di gara:** Euro 1.892.807,40 oltre Iva di legge riferito a 20 anni

**Somma garantita:** Euro 18.928,08

**Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Nulla.

**Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio in esame sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con parti correlate:

- gestione amministrativa da parte di Val Cavallina Servizi S.r.l., non disponendo la Vostra società di personale amministrativo;
- riaddebito costi dipendente distaccato dalla Yousave Spa anno 2017 per consulenza tecnica, non disponendo la Vostra società di personale tecnico

per un ammontare complessivo di Euro 12.000,00.

Tutti i rapporti intrattenuti con parti correlate, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato e sono di specifico interesse ed utilità per la nostra società.

**Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Nulla.

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

Non sono da segnalare fatti di rilievo successi alla data di chiusura dell'esercizio 2018 tali da modificare la struttura economico-patrimoniale della società o tali da richiedere annotazioni integrative o aggiuntive.

**Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata**

Dalla data del 30 giugno 2016 la società è entrata a far parte del Gruppo Innowatio in quanto il 60% del suo capitale è stato acquistato dalla società Yousave S.p.A. interamente controllata a sua volta da Innowatio S.p.A..

Innowatio S.p.A. con sede a Bergamo, via Stezzano n.87 c/o Parco Scientifico e Tecnologico Kilometro Rosso redige il bilancio consolidato; copia del bilancio consolidato sarà disponibile presso la sede legale della società controllante Innowatio S.p.A.

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

Nulla.

**Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

Nulla.

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

La società non è sottoposto ad altrui attività di direzione e coordinamento.

**Azioni proprie e di società controllanti**

Nulla.

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

A decorrere dall'esercizio 2018, le imprese devono indicare in nota integrativa – ai sensi della Legge 124/2017 – i contributi, le sovvenzioni, i vantaggi economici e gli incarichi retribuiti percepiti dalla Pubblica amministrazione, fatto salvo che si tratti di importo non superiore a 10.000 euro.

In adempimento a tale obbligo, si da indicazione degli importi delle somme incassate nell'anno 2018.

Ente erogante	Importo	Data	Descrizione
GSE - Gestore servizi Energetici S.p.A.	€ 306.149,77	2018	Contributi GSE

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

L'organo amministrativo propone, relativamente al bilancio in esame, la destinazione dell'utile di esercizio di Euro 6.314,84 quanto al 5%, pari ad Euro 315,74, al fondo di riserva legale, e quanto al restante importo di Euro 5.999,10 al fondo di riserva straordinaria.

### **Altri articoli del Codice Civile**

In aggiunta a quanto richiesto dall'art. 2427, diversi altri articoli codice civile, così come modificati dal Decreto Legislativo 127/1991, contengono la richiesta di ulteriori dati ed elementi. Ci si riferisce in particolare agli artt. 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424 e 2426.

Si segnala poi che il bilancio d'esercizio al 31.12.2018 non richiede nessuna delle specificazioni e dei dati previsti dagli articoli sopra richiamati.

### **Altre leggi**

#### **Beni rivalutati**

Nulla.

#### **Ricorso al maggior termine di 180 giorni per la convocazione dell'assemblea**

L'organo amministrativo si è avvalso della facoltà di convocare l'assemblea per l'approvazione del bilancio nel maggior termine di 180 giorni, come previsto dall'art. 2364, comma II, codice civile nonché dallo statuto sociale, sussistendo particolari esigenze connesse con la struttura della società che prevede l'affidamento a terzi di gran parte delle attività connesse con la predisposizione dello stesso e dei documenti che lo compongono.

**Nota integrativa, parte finale**

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, si rimanda all'assemblea dei soci al decisione sulla destinazione del risultato di esercizio.

IL PRESIDENTE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
*(Gian Battista Pesenti)*

