

## ENECO ENERGIA ECOLOGICA SRL

**Bilancio di esercizio al 31/12/2017**

| Dati Anagrafici  |  |
|--|--|
| <b>Sede in</b>   | PREDAZZO   |
| <b>Codice Fiscale</b>  | 01401970221  |
| <b>Numero Rea</b>  | TRENTO135199   |
| <b>P.I.</b>  | 01401970221  |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>   | 3.750.000,00   |
| <b>Forma Giuridica</b>   | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>  | 353000   |
| <b>Società in liquidazione</b>   | no   |
| <b>Società con Socio Unico</b>   | no   |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>                      | si   |
| <b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b> | Società soggetta alla direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 del C.C. da parte dell'Ente COMUNE DI PREDAZZO con sede in Piazza SS. Apostoli 3 – Predazzo (TN) |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>  | no   |
| <b>Denominazione della società capogruppo</b>  |  |
| <b>Paese della capogruppo</b>  |  |
| <b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>   |  |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2017

## STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO   | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|--|------------------|------------------|
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                                       |                  |                  |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                 | 0                | 0                |
| II - Immobilizzazioni materiali                                  | 4.614.063        | 3.845.314        |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                               | 3.000            | 3.000            |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                               | <b>4.617.063</b> | <b>3.848.314</b> |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                      |                  |                  |
| I - Rimanenze  | 18.328           | 18.986           |
| II - Crediti   |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                           | 622.349          | 697.118          |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 191.446          | 203.426          |
| Totale crediti   | 813.795          | 900.544          |
| III- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0                | 0                |
| IV - Disponibilità liquide                                       | 18               | 18               |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                              | <b>832.141</b>   | <b>919.548</b>   |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>                                       | <b>2.231</b>     | <b>18.037</b>    |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>   | <b>5.451.435</b> | <b>4.785.899</b> |

## STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO  | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|--|------------------|------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>   |                  |                  |
| I - Capitale   | 3.750.000        | 3.750.000        |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 0                | 0                |
| III - Riserve di rivalutazione   | 0                | 0                |
| IV - Riserva legale  | 24.023           | 22.190           |
| V - Riserve statutarie   | 0                | 0                |
| VI - Altre riserve   | 359.241          | 324.408          |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                | 0                |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0                | 0                |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 169.603          | 36.667           |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0                | 0                |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0                | 0                |
| <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>4.302.867</b> | <b>4.133.265</b> |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>                                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>           | <b>378</b>       | <b>0</b>         |
| <b>D) DEBITI</b>   |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.136.668        | 646.026          |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>1.136.668</b> | <b>646.026</b>   |
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b>   | <b>11.522</b>    | <b>6.608</b>     |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>  | <b>5.451.435</b> | <b>4.785.899</b> |

**CONTO ECONOMICO**

|   | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>  |                   |                   |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 1.486.642         | 1.303.167         |
| 5) Altri ricavi e proventi  |                   |                   |
| Altri   | 1.734             | 1.222             |
| Totale altri ricavi e proventi  | 1.734             | 1.222             |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>1.488.376</b>  | <b>1.304.389</b>  |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>   |                   |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 587.149           | 551.826           |
| 7) per servizi  | 317.866           | 394.471           |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 4.905             | 8.835             |
| 9) per il personale:  |                   |                   |
| a) salari e stipendi  | 44.011            | 0                 |
| b) oneri sociali  | 13.102            | 0                 |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                   | 4.409             | 0                 |
| c) Trattamento di fine rapporto   | 2.535             | 0                 |
| e) Altri costi  | 1.874             | 0                 |
| Totale costi per il personale   | 61.522            | 0                 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:  |                   |                   |
| a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 242.606           | 264.532           |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 242.606           | 264.532           |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 242.606           | 264.532           |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                                | 658               | -3.154            |
| 14) Oneri diversi di gestione   | 29.502            | 24.337            |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>1.244.208</b>  | <b>1.240.847</b>  |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>   | <b>244.168</b>    | <b>63.542</b>     |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>  |                   |                   |
| 16) altri proventi finanziari:  |                   |                   |
| d) proventi diversi dai precedenti  |                   |                   |
| altri   | 1.444             | 1.031             |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 1.444             | 1.031             |
| Totale altri proventi finanziari  | 1.444             | 1.031             |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |                   |                   |
| altri   | 16.768            | 12.352            |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 16.768            | 12.352            |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (C)</b><br><b>(15+16-17+-17-bis)</b>                                      | <b>-15.324</b>    | <b>-11.321</b>    |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>   |                   |                   |
| <b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>                            | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>  | <b>228.844</b>    | <b>52.221</b>     |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate   |                   |                   |
| Imposte correnti  | 59.241            | 15.554            |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                               | 59.241            | 15.554            |
| <b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>   | <b>169.603</b>    | <b>36.667</b>     |

## **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal comma 1 numero 10 dell'art. 2426 e si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Tenuto conto della situazione patrimoniale economica e finanziaria della società non si rileva la necessità di predisporre il rendiconto finanziario.

### **ATTIVITA' SVOLTA**

La società opera nel settore della produzione di energia attraverso la gestione di una centrale per il teleriscaldamento a Predazzo (TN). La produzione del calore avviene mediante la combustione di biomasse legnose sotto forma di cippato e tramite un pirogassificatore a pellet per la produzione combinata di energia termica ed elettrica. Per soddisfare la richiesta di calore eccedente la capacità produttiva della caldaia a biomassa e del pirogassificatore vi sono 3 caldaie alimentate a gas metano che si avviano in

maniera consequenziale in funzione della richiesta termica. La centrale è dotata inoltre di 2 cogeneratori a metano. L'energia termica prodotta viene successivamente distribuita mediante una rete di tubazioni che portano l'acqua calda fino alle utenze che prelevano il fabbisogno termico tramite appositi scambiatori di calore.

## **APPARTENENZA AD UN GRUPPO**

La società è partecipata dal Comune di Predazzo che ha sottoscritto capitale sociale per Euro 1.912.500.- pari al 51%, AZIENDA CONSORZIALE SERVIZI MUNICIPALIZZATI SPA che ha sottoscritto capitale sociale per Euro 918.750.- pari al 24,50% e BIOENERGIA SPA che ha sottoscritto capitale sociale per Euro 918.750.- pari al 24,50%. Non ci sono variazioni rispetto all'esercizio precedente.

## **FATTI DI RILIEVO ACCADUTI DURANTE L'ESERCIZIO**

La società, chiude l'esercizio con un utile pari ad Euro 169.603.- con un significativo miglioramento rispetto ai risultati più recenti (Euro 36.667 nel 2016 ed Euro 10.197 nel 2015).

Il risultato positivo è frutto di diversi elementi. Nell'anno 2016 in proposito era stata operata l'imputazione ai costi di conto economico di prestazioni tecniche relative al progetto di ampliamento della centrale termica della società e installazione di un gruppo ORC realizzate nel periodo 2012-2015, in misura pari ad Euro 91.659.- Il pirogassificatore a pellet, che nel 2016 era stato in funzione a pieno regime per 9 mesi, nel 2017 ha dato il suo contributo per l'intero anno, con una produzione di energia elettrica incentivata pari a 1.188.416 Kwh/e (816.578 nel 2016) e di energia termica pari a 2.023.000 Kwh/t (1.745.000 nel 2016). La cessione di energia elettrica prodotta mediante cogenerazione a metano ha avuto a sua volta un incremento passando da 376.437 Kwh/e del 2016 a 467.869 Kwh/e del 2017. In maniera conseguente i ricavi da cessione di energia elettrica sono passati da Euro 218.303.- ad Euro 282.047.- con un incremento del 29,2%. La vendita di energia termica, con ricavi passati da Euro 1.064.053.- ad Euro 1.109.099.- (+4,2% con un aumento del 9,8% dei Kwh/t venduti) ha mantenuto un trend positivo (+3,2% nel 2016) determinato da un aumento del numero di utenze allacciate e attive (271 al 31.12.17, 245 al 31.12.16) e dal funzionamento a regime delle utenze allacciate/attivate nel 2016. Un contributo in tal senso è derivato anche dall'andamento climatico con temperature medie più rigide rispetto all'anno precedente. Nel corso dell'anno è stata significativa l'attività di allaccio di nuove utenze che ha portato alla fatturazione di contributi per l'allaccio in misura pari ad Euro 95.442.- (Euro 20.810.- nel 2016 - +358,6%).

Nell'ambito dei costi per combustibili si registrano le seguenti variazioni negli acquisti delle materie prime: -Euro 21.435.- per il cippato (-9,6% i quantitativi acquistati, -0,66% il prezzo medio), +Euro 24.443 per il metano, +Euro 28.758.- per il pellet necessario per alimentare il gassificatore (+18,20% i quantitativi acquistati, +0,10% il prezzo medio). I costi per l'acquisto di energia elettrica sono leggermente aumentati (+Euro 1.687.- pari allo 0,3%) le manutenzioni e riparazioni hanno registrato un sensibile incremento, passando da Euro 17.527.- ad Euro 43.034.-, dovuto a numerosi interventi sia sulla rete che sugli impianti di centrale. I cogeneratori a metano hanno richiesto in particolare attività sia di natura ordinaria per tagliandi periodici che interventi più complessi, che si sono ritenuti di natura incrementativa del valore dei cespiti. Le spese per consulenza sono tornate a livelli più in linea con il passato dopo che nel 2016 avevano avuto un incremento per effetto delle spese di progettazione per l'installazione di un impianto di pirogassificazione entrato in posizione non utile nella graduatoria del GSE e quindi spesate. I costi generici per la gestione

della centrale sono diminuiti per Euro 17.760.- per effetto dell'assunzione di un addetto alla gestione tecnica che ha consentito di ridurre le attività gestite tramite terzi, mentre sono aumentati per Euro 8.750.- i costi di gestione dell'impianto di pirogassificazione in conseguenza del fatto che l'impianto ha funzionato l'intero anno e non per soli 9 mesi come nel 2016. La società ha registrato per la prima volta costi per il personale pari a complessivi Euro 61.523.- In seguito a concorso sono stati assunti un tecnico di centrale ed un'impiegata part time. Sia il tecnico che l'impiegata primi assunti hanno rassegnato le dimissioni dopo alcuni mesi e sono stati sostituiti da altro personale attualmente in carica. Il processo di formazione del tecnico di centrale è lungo e complesso, per cui gli effetti di contenimento dei costi sulle attività gestite in outsourcing saranno completi solo a partire dalla seconda metà dell'esercizio 2018. Gli ammortamenti sono diminuiti nel loro complesso in misura pari ad Euro 21.924.- in conseguenza dell'arrivo a fine periodo di ammortamento nell'esercizio 2016 degli investimenti in impianti generici idraulici ed elettrici realizzati in fase di costruzione della centrale e della rete del teleriscaldamento (ammortizzati nel 2016 per Euro 51.279.-), effetto controbilanciato dai costi per l'ammortamento degli investimenti legati al pirogassificatore a pellet entrato in funzione nel 2016. Gli oneri finanziari sono aumentati per complessivi Euro 4.416.- in seguito al corposo piano di investimenti avviato nel corso dell'esercizio. I dati tecnici più significativi dell'esercizio, raffrontati con i tre precedenti, sono i seguenti:

| DESCRIZIONE   | 2017      | 2016      | 2015      | 2014      |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Utenti fatturati al 31/12   | 271       | 245       | 237       | 240       |
| kWh termici prodotti da biomassa (cippato)                                    | 7.445.000 | 9.220.195 | 8.533.000 | 8.156.000 |
| kWh termici prodotti da gassificatore a pellet                                | 2.023.000 | 1.745.000 |           |           |
| kWh termici venduti   | 9.926.124 | 9.043.585 | 8.762.851 | 8.274.729 |
| kWh elettrici prodotti da cogenerazione a metano                              | 525.552   | 438.966   | 596.053   | 574.148   |
| kWh elettrici ceduti e incentivati dal GSE prodotti da cogenerazione a pellet | 1.188.416 | 816.578   |           |           |
| kWh elettrici ceduti da cogenerazione a gas metano                            | 467.869   | 376.437   | 521.839   | 497.765   |
| kWh elettrici auto consumati + acquisto                                       | 456.483   | 570.810   | 507.533   | 554.660   |

## CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni materiali

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

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono, si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16.

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

possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

#### TERRENI E FABBRICATI

Fabbricati 3%

Costruzioni leggere 10%

#### IMPIANTI E MACCHINARI

Impianti generici 7%

Impianti specifici 12%

Rete di Teleriscaldamento 4%

Caldia e trattamento fumi 5%

#### ALTRI BENI:

- macchine ufficio elettroniche: 20%
- attrezzatura diversa 10%

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### **Partecipazioni immobilizzate**

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

#### **Rimanenze**

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato e più precisamente:

- Le materie prime sono state valutate con il metodo del costo medio ponderato.

#### **Crediti**

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

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

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

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Debiti**

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Ai sensi dell'OIC 19 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica. Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **CREDITI VERSO SOCI**

Alla data del 31.12.2017 non risultano crediti verso i soci.

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

Le immobilizzazioni sono pari a € 4.617.063 (€ 3.848.314 nel precedente esercizio).

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

|                            | <b>Immobilizzazioni immateriali</b> | <b>Immobilizzazioni materiali</b> | <b>Immobilizzazioni finanziarie</b> | <b>Totale immobilizzazioni</b> |
|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Valore di inizio esercizio |                                     |                                   |                                     |                                |

|                                   |   |           |       |           |
|-----------------------------------|---|-----------|-------|-----------|
| Costo                             | 0 | 6.777.617 | 3.000 | 6.780.617 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 0 | 2.932.303 |       | 2.932.303 |
| Valore di bilancio                | 0 | 3.845.314 | 3.000 | 3.848.314 |
| Variazioni nell'esercizio         |   |           |       |           |
| Incrementi per acquisizioni       | 0 | 1.011.355 | 0     | 1.011.355 |
| Ammortamento dell'esercizio       | 0 | 242.606   |       | 242.606   |
| Totale variazioni                 | 0 | 768.749   | 0     | 768.749   |
| Valore di fine esercizio          |   |           |       |           |
| Costo                             | 0 | 7.788.823 | 3.000 | 7.791.823 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 0 | 3.174.760 |       | 3.174.760 |
| Valore di bilancio                | 0 | 4.614.063 | 3.000 | 4.617.063 |

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Alla data del 31.12.2017 non vi sono immobilizzazioni immateriali.

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Durante l'esercizio si sono realizzate due nuove direttrici della rete che hanno interessato la via Morandini e la via degli Alpini. Si sono allacciate numerose nuove utenze con un investimento importante sia a livello di tubazioni che di sottocentrali, altre nuove utenze non si sono potute completare a fine esercizio e sono entrate in funzione invece nel mese di febbraio 2018. Per queste ultime si sono accantonati gli oneri sostenuti alla data del 31.12.2017 fra le immobilizzazioni materiali in corso. Nell'ambito delle sottocentrali sono confluiti anche gli oneri sostenuti per la riqualificazione dei cogeneratori a gas.

Rispetto all'esercizio precedente non sono state compiute modifiche nei criteri di ammortamento e nei coefficienti applicati.

Gli importi così iscritti sono congrui allo stato d'uso dei beni ammortizzati tenuto conto dell'utilizzo e dell'obsolescenza subita. Le immobilizzazioni materiali nette sono composte nel seguente modo:

| Descrizione           | Importo netto    |
|-----------------------|------------------|
| Fabbricati            | 663.135          |
| Impianti e Macchinari | 3.226.440        |
| Attrezzature          | 0                |
| Altri Beni            | 17.301           |
| In corso              | 707.187          |
| <b>Totale</b>         | <b>4.614.063</b> |

La voce relativa alle immobilizzazioni in corso è costituita per Euro 50.000.- dal valore della progettazione realizzata nel periodo 2012 – 2015 per l'ampliamento dell'attuale centrale termica, che il consiglio di amministrazione a fine esercizio 2016 ha ritenuto realizzabile in funzione degli obiettivi strategici fissati.

Essa è stata aumentata nella misura complessiva di Euro 657.187.- per gli ampliamenti di rete di cui sopra, oltre agli oneri per la progettazione ed installazione (in corso di esecuzione al termine dell'esercizio) di un secondo impianto di pirogassificazione a pellet.

### Operazioni di locazione finanziaria

Alla data del 31.12.2017 la società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 3.000 (€ 3.000 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                            | Partecipazioni in<br>altre imprese | Totale<br>Partecipazioni |
|----------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Valore di inizio esercizio |                                    |                          |
| Costo                      | 3.000                              | 3.000                    |
| Valore di bilancio         | 3.000                              | 3.000                    |
| Variazioni nell'esercizio  |                                    |                          |
| Valore di fine esercizio   |                                    |                          |
| Costo                      | 3.000                              | 3.000                    |
| Valore di bilancio         | 3.000                              | 3.000                    |

Le partecipazioni possedute sono relative ad "Altre Imprese", di seguito elencate:

CONSORZIO DISTRETTO TECNOLOGICO Euro 3.000.-

Non ci sono modifiche/variazioni rispetto all'esercizio precedente.

La società non possiede nè partecipazioni di controllo nè di collegamento.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 18.328 (€ 18.986 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|   | Valore di inizio<br>esercizio | Variazione<br>nell'esercizio | Valore di fine<br>esercizio |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 18.986                        | -658                         | 18.328                      |
| Totale rimanenze                        | 18.986                        | -658                         | 18.328                      |

Le Rimanenze sono formate da materie prime o di consumo utilizzate nella produzione di energia e valutate con il metodo del costo medio ponderato.

### Credit - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427,

comma 1 numero 6 del codice civile:

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 373.005                    | 38.504                    | 411.509                  | 411.509                          | 0                                | 0   |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante     | 524.303                    | -124.777                  | 399.526                  | 210.836                          | 188.690                          | 0   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante   | 3.236                      | -476                      | 2.760                    | 4                                | 2.756                            | 0   |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante        | 900.544                    | -86.749                   | 813.795                  | 622.349                          | 191.446                          | 0   |

1) crediti v/clienti sono indicati al lordo delle fatture da emettere e al netto delle note di accredito da emettere. E' stato stanziato il Fondo Svalutazione Crediti sulla base dell'analisi sulle presunte perdite per un importo pari ad Euro 13.974;

2) crediti tributari entro i 12 mesi sono così formati:

- Credito IVA Euro 35.862.-
- Credito compensabili Euro 15.473.-
- Rimborso Crediti di imposta Euro 155.670.-
- Credito per ritenute Euro 3.781.-
- Altri crediti Euro 50.-

3) I crediti v/altri entro i 12 mesi sono formati da crediti diversi;

4) I Crediti tributari oltre i 12 mesi sono relativi ai crediti di imposta maturati nell'esercizio;

5) I Crediti v/altri oltre i 12 mesi sono relativi a depositi cauzionali per rapporti commerciali;

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 4.302.867 (€ 4.133.265 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

|          | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|----------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale | 3.750.000                  | 0                         | 0                  | 0          |

|                                |           |   |         |        |
|--------------------------------|-----------|---|---------|--------|
| Riserva legale                 | 22.190    | 0 | 0       | 1.833  |
| Altre riserve                  |           |   |         |        |
| Riserva straordinaria          | 324.407   | 0 | 0       | 34.834 |
| Varie altre riserve            | 1         | 0 | 0       | 0      |
| Totale altre riserve           | 324.408   | 0 | 0       | 34.834 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 36.667    | 0 | -36.667 | 0      |
| Totale Patrimonio netto        | 4.133.265 | 0 | -36.667 | 36.667 |

|                                | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                       | 0          | 0             |                       | 3.750.000                |
| Riserva legale                 | 0          | 0             |                       | 24.023                   |
| Altre riserve                  |            |               |                       |                          |
| Riserva straordinaria          | 0          | 0             |                       | 359.241                  |
| Varie altre riserve            | 0          | -1            |                       | 0                        |
| Totale altre riserve           | 0          | -1            |                       | 359.241                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0          | 0             | 169.603               | 169.603                  |
| Totale Patrimonio netto        | 0          | -1            | 169.603               | 4.302.867                |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

|                                 | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale                        | 3.750.000                  | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva legale                  | 21.680                     | 0                         | 0                  | 510        |
| Altre riserve                   |                            |                           |                    |            |
| Riserva straordinaria           | 331.016                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Varie altre riserve             | 2                          | 0                         | 0                  | 0          |
| Totale altre riserve            | 331.018                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Utile (perdite) portati a nuovo | -16.296                    | 0                         | 16.296             | 0          |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 10.197                     | 0                         | -10.197            | 0          |
| Totale Patrimonio netto         | 4.096.599                  | 0                         | 6.099              | 510        |

|                                 | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                        | 0          | 0             |                       | 3.750.000                |
| Riserva legale                  | 0          | 0             |                       | 22.190                   |
| Altre riserve                   |            |               |                       |                          |
| Riserva straordinaria           | 6.609      | 0             |                       | 324.407                  |
| Varie altre riserve             | 0          | -1            |                       | 1                        |
| Totale altre riserve            | 6.609      | -1            |                       | 324.408                  |
| Utile (perdite) portati a nuovo | 0          | 0             |                       | 0                        |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 0          | 0             | 36.667                | 36.667                   |
| Totale Patrimonio netto         | 6.609      | -1            | 36.667                | 4.133.265                |

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

|   | Importo   | Origine/natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|---|-----------|----------------|------------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale  | 3.750.000 | apporto soci   |                              | 0                 | 0  | 0  |
| Riserva legale  | 24.023    | utili          | B                            | 0                 | 0  | 0  |
| Altre riserve   |           |                |                              |                   |  |  |
| Riserva straordinaria   | 359.241   | utili          | A, B, C                      | 359.241           | 16.296   | 0  |
| Totale altre riserve  | 359.241   |                |                              | 359.241           | 16.296   | 0  |
| Totale  | 4.133.264 |                |                              | 359.241           | 16.296   | 0  |
| Residua quota distribuibile   |           |                |                              | 359.241           |  |  |
| Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro |           |                |                              |                   |  |  |

L'Assemblea dei soci in data 12.05.2017 ha deliberato l'approvazione del Bilancio al 31.12.2016 che evidenzia un utile dell'esercizio pari ad Euro 36.667.- accantonato alla Riserva Legale ai sensi dell'art. 2430 e per la parte residua alla Riserva Facoltativa.

## DEBITI

### Debiti - Distinzione per scadenza

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

|                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata superiore a 5 anni |
|------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso banche    | 265.168                    | 128.463                   | 393.631                  | 393.631                          | 0                                | 0                                   |
| Acconti                | 0                          | 550                       | 550                      | 550                              | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso fornitori | 339.828                    | 326.418                   | 666.246                  | 666.246                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti tributari       | 22.009                     | 22.780                    | 44.789                   | 44.789                           | 0                                | 0                                   |

|  |         |         |           |           |   |   |
|--|---------|---------|-----------|-----------|---|---|
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 5.824   | -132    | 5.692     | 5.692     | 0 | 0 |
| Altri debiti   | 13.197  | 12.563  | 25.760    | 25.760    | 0 | 0 |
| Totale debiti  | 646.026 | 490.642 | 1.136.668 | 1.136.668 | 0 | 0 |

1. I debiti v/fornitori sono indicati al netto di eventuali note d'accredito da ricevere;
2. I debiti v/banche entro i dodici mesi sono relativi all'utilizzo delle linee di fido in c/c per Euro 393.631.-;
3. I debiti tributari entro i dodici mesi sono le trattenute fiscali sugli stipendi dei dipendenti e i debiti IRES e IRAP dell'esercizio;
4. I debiti v/altri sono relativi agli stipendi di dicembre 2017;

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

La società non ha debiti di durata superiore ai cinque anni. I debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile sono i seguenti:

|  | Ammontare |
|--|-----------|
| Debiti assistiti da garanzie reali     |           |
| Debiti non assistiti da garanzie reali | 1.136.668 |
| Totale                                 | 1.136.668 |

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni per l'esercizio in corso sono pari ad Euro 1.486.642 mentre nell'esercizio precedente erano pari ad Euro 1.303.167 . Si evidenziano di seguito il dettaglio dei ricavi dell'esercizio in corso:

| categoria di attività              | valore esercizio corrente | valore esercizio precedente | variazione     |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|
| Ricavi per allacciamenti           | 95.442                    | 20.811                      | 74.631         |
| Ricavi per somministrazione calore | 1.109.154                 | 1.064.053                   | 45.101         |
| Ricavi energia elettrica           | 282.046                   | 218.303                     | 63.743         |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>1.486.642</b>          | <b>1.303.167</b>            | <b>183.475</b> |

Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia un aumento dei Ricavi pari ad Euro 183.475.- di cui Euro 74.631.- per allacciamenti, Euro 45.101.- per somministrazione di calore ed Euro 63.744 per produzione di energia elettrica.

## RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non si rilevano ricavi di entità o incidenza eccezionale:

## COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non si rilevano costi di entità o incidenza eccezionale.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|        | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale |
|--------|------------------|--|-------------------|--------------------|--|
| IRES   | 51.250           | 0                                      | 0                 | 0                  |  |
| IRAP   | 7.991            | 0                                      | 0                 | 0                  |  |
| Totale | 59.241           | 0                                      | 0                 | 0                  | 0  |

### **Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate**

Non sono state stanziare imposte anticipate o differite per la mancanza di presupposti.

## ALTRE INFORMAZIONI

### Compensi agli organi sociali

I compensi all'Organo Amministrativo sono i seguenti:

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 25.031         | 6.240   |

Al Sindaco Unico è stata affidata anche la revisione legale dei conti il cui compenso pari ad Euro 3.000.- ed è compreso nell'importo indicato nella tabella.

I compensi degli amministratori rispecchiano quanto previsto nella delibera di nomina da parte dell'assemblea dei soci in data 05.10.2015. Essi sono onnicomprensivi, fatti salvi i rimborsi spese documentati e non risultano complessivamente aumentati rispetto ai compensi in essere nel 2014.

I compensi degli organi sociali sono rispettosi di quanto previsto dal Piano di Razionalizzazione delle società e partecipazione societarie predisposto ai sensi dell'art. 1 commi 611-614 della L. 190/2014 ed approvato dal Consiglio Comunale di Predazzo.

## **Operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile si rileva quanto segue:

- Il Comune di Predazzo rappresenta il principale cliente della Società, allo stesso vengono applicate normali condizioni di mercato riguardo alla fornitura del prodotto;
- L'ACSM è legata al 31.12.2017 alla società da un contratto di service per la gestione amministrativa della società. In corso d'anno ha svolto anche attività inerenti alla conduzione tecnica dell'impianto;
- Il socio Bioenergia Spa fornisce il pellet necessario al funzionamento del gassificatore applicando condizioni e prezzi di mercato, alla data del 31.12.2017 è legata inoltre alla società da un contratto di service per la conduzione tecnica dell'impianto;

## **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile si rileva assenza di accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Nei primi mesi dell'anno 2018 la società sta completando le opere collaterali alla realizzazione di un nuovo impianto di cogenerazione a pellet. Si sono portati a termine i nuovi allacci rimasti incompleti a fine esercizio 2017. Ulteriori attività sono rivolte all'ampliamento ed alla risoluzione di problematiche di natura tecnica sulla rete del teleriscaldamento.

Alla data di chiusura del bilancio risultano in essere le pratiche di incentivazione (cogenerazione a gas metano ex DM Sviluppo Economico 05.09.2011) e premio (cogenerazione a pellet ex DM Sviluppo Economico 06.07.2012) C.A.R. (cogenerazione alto rendimento) presso il GSE. Non essendo certo l'esito di dette pratiche, nel rispetto del principio della prudenza, non si è iscritta a ricavo del conto economico alcuna cifra.

## **Strumenti finanziari derivati**

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile, la società non ha strumenti finanziari derivati.

## **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile, si forniscono le informazioni richieste dall'art.2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.c.. La società non possiede quote di società controllanti neanche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

## **Destinazione del risultato d'esercizio**

Il Bilancio chiuso al 31/12/2017 presenta un utile d'esercizio pari ad € 169.603 che il Consiglio di Amministrazione propone di accantonare alla Riserva Legale ai sensi dell'art. 2430 e per la parte residua alla Riserva Facoltativa.

Il presente bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa,

rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

### **Il Consiglio di Amministrazione**

*Il Presidente* GIACOMELLI ANDREA

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.