

# GEROLA ENERGIA SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

| Dati anagrafici  |  |
|--|--|
| Sede in  | VIA DE MAZZI 11 - 23010 GEROLA ALTA (SO) |
| Codice Fiscale   | 00879260149                              |
| Numero Rea   | SO 000000066345                          |
| P.I.   | 00879260149                              |
| Capitale Sociale Euro  | 10.000 i.v.                              |
| Forma giuridica  | Societa' a responsabilita' limitata      |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 351100                                   |
| Società in liquidazione  | no                                       |
| Società con socio unico  | si                                       |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no                                       |
| Appartenenza a un gruppo   | no                                       |

## Stato patrimoniale

|  | 31-12-2017       | 31-12-2016       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                    |                  |                  |
| <b>Attivo</b>  |                  |                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                   |                  |                  |
| I - Immobilizzazioni immateriali                             | 7.928            | 11.762           |
| II - Immobilizzazioni materiali                              | 1.189.225        | 1.252.691        |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                           | <b>1.197.153</b> | <b>1.264.453</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                  |                  |                  |
| <b>II - Crediti</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 49.297           | 144.152          |
| imposte anticipate   | 5.876            | 0                |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>55.173</b>    | <b>144.152</b>   |
| IV - Disponibilità liquide                                   | 388.947          | 341.364          |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                          | <b>444.120</b>   | <b>485.516</b>   |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                                   | <b>3.646</b>     | <b>2.012</b>     |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>1.644.919</b> | <b>1.751.981</b> |
| <b>Passivo</b>   |                  |                  |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                   |                  |                  |
| I - Capitale   | 10.000           | 10.000           |
| IV - Riserva legale  | 8.078            | 8.078            |
| VI - Altre riserve   | 349.690          | 331.977          |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                       | 18.658           | 18.658           |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                          | 3.757            | 17.713           |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                               | <b>390.183</b>   | <b>386.426</b>   |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> | <b>17.871</b>    | <b>15.475</b>    |
| <b>D) Debiti</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 11.885           | 23.664           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 1.077.146        | 1.212.551        |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>1.089.031</b> | <b>1.236.215</b> |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                   | <b>147.834</b>   | <b>113.865</b>   |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>1.644.919</b> | <b>1.751.981</b> |

## Conto economico

31-12-2017 31-12-2016

| Conto economico   |          |          |
|---|----------|----------|
| A) Valore della produzione  |          |          |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 391.303  | 510.378  |
| 5) altri ricavi e proventi  |          |          |
| altri   | 4        | 3        |
| Totale altri ricavi e proventi  | 4        | 3        |
| Totale valore della produzione  | 391.307  | 510.381  |
| B) Costi della produzione   |          |          |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 53       | 330      |
| 7) per servizi  | 30.109   | 46.679   |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 203.181  | 254.227  |
| 9) per il personale   |          |          |
| a) salari e stipendi  | 27.469   | 35.374   |
| b) oneri sociali  | 9.948    | 12.762   |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                     | 2.756    | 3.396    |
| c) trattamento di fine rapporto   | 2.451    | 2.954    |
| e) altri costi  | 305      | 442      |
| Totale costi per il personale   | 40.173   | 51.532   |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |          |          |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 75.198   | 89.687   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 3.834    | 3.834    |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 71.364   | 85.853   |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 75.198   | 89.687   |
| 14) oneri diversi di gestione   | 7.296    | 3.571    |
| Totale costi della produzione   | 356.010  | 446.026  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)  | 35.297   | 64.355   |
| C) Proventi e oneri finanziari  |          |          |
| 16) altri proventi finanziari   |          |          |
| d) proventi diversi dai precedenti  |          |          |
| altri   | 249      | 633      |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 249      | 633      |
| Totale altri proventi finanziari  | 249      | 633      |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |          |          |
| altri   | 28.953   | 41.907   |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 28.953   | 41.907   |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)  | (28.704) | (41.274) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)   | 6.593    | 23.081   |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate  |          |          |
| imposte correnti  | 1.768    | 4.417    |
| imposte differite e anticipate  | 1.068    | 951      |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                                 | 2.836    | 5.368    |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 3.757    | 17.713   |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, ultimo comma, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art. 16, comma 8, D.Lgs. n. 213/98 e dall'art. 2423, ultimo comma, del codice civile: tutti gli importi espressi in unità di euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a 0,5 euro e all'unità superiore se pari o superiori a 0,5.

### **PRINCIPI DI REDAZIONE**

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- a seguito delle recenti modifiche normative sul bilancio, si sono rese necessarie alcune riclassificazioni di voci dell'esercizio precedente.
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 1, del codice civile il bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché i limiti previsti dallo stesso articolo non risultano superati per due esercizi consecutivi;
- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC;
- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti

a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.

#### **ATTIVITA' SVOLTA**

La società svolge esclusivamente l'attività di produzione di energia idroelettrica.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 4, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

Si segnala che viene adottato un sistema di tenuta della contabilità, basato su dati analitici, verificabili e documentabili, atto a rilevare le poste economiche e patrimoniali in maniera univoca, intelligibile e incontrovertibile. Pertanto non è necessario l'adozione di alcun sistema di separazione contabile.

La Vostra società ha chiuso il bilancio con un utile di Euro 3.757.

I ricavi derivanti dalla produzione di energia elettrica sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente. Questo è imputabile all'andamento meteorologico dell'anno 2017, caratterizzato dalla carenza di precipitazioni piovose e quindi meno favorevole rispetto al passato in riferimento alla tipologia di attività esercitata.

In dettaglio, la produzione è stata di 1.756.182 kWh (rispetto al 2014 anno molto copioso 4.287.795 kWh), cui è corrisposto per l'appunto un ricavo inferiore ai 400 mila euro, mediante cessione dell'energia al GSE ad un prezzo di Euro 0,22 per kWh, determinato in virtù dell'opzione per la tariffa omnicomprensiva.

Nell'esercizio non sono stati effettuati investimenti significativi.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### **Immobilizzazioni**

#### Movimenti delle immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

|                                   | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Totale immobilizzazioni |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                              |                            |                         |
| Costo                             | 19.170                       | 1.793.633                  | 1.812.803               |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 7.408                        | 547.596                    | 555.004                 |
| Valore di bilancio                | 11.762                       | 1.252.691                  | 1.264.453               |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                              |                            |                         |
| Incrementi per acquisizioni       | -                            | 7.898                      | 7.898                   |
| Ammortamento dell'esercizio       | 3.834                        | 71.364                     | 75.198                  |
| Totale variazioni                 | (3.834)                      | (63.466)                   | (67.300)                |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                              |                            |                         |
| Costo                             | 19.170                       | 1.801.531                  | 1.820.701               |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 11.242                       | 618.961                    | 630.203                 |
| Valore di bilancio                | 7.928                        | 1.189.225                  | 1.197.153               |

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- I costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti e l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come risulta da apposito prospetto, ridotto delle quote di ammortamento maturate.

Nessuna immobilizzazione è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati/imputati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Fabbricati              | 3%     |
| Condotte e centrali dal | 2 a 4% |

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

## **Attivo circolante**

Di seguito si specificano le voci a cui si ritiene di dare rilievo:

### Rimanenze

Non sussistono rimanenze finali.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo. Le ricevute bancarie, presentate al s. b.f., vengono accreditate ai conti correnti accesi presso i diversi istituti di credito facendo riferimento alla data della contabile bancaria.

## **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

### **Patrimonio netto**

Il capitale sociale, pari ad euro 10.000,00, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 1 quota ordinaria e non ha subito alcuna variazione nell'esercizio.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il Patrimonio Netto risulta così composto e soggetto ai seguenti vincoli di utilizzazione e distribuibilità:

|   | Importo        | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale                                | 10.000         | a, b, c                      | -                 |
| Riserva legale                          | 8.078          | a, b, c                      | 6.078             |
| Altre riserve                           |                |                              |                   |
| Riserva straordinaria                   | 342.804        | a, b, c                      | 342.804           |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 6.886          | a, b, c                      | 6.886             |
| Totale altre riserve                    | 349.690        |                              | 349.690           |
| Utili portati a nuovo                   | 18.658         | a, b, c                      | 18.658            |
| <b>Totale</b>                           | <b>386.426</b> |                              | <b>374.426</b>    |
| Quota non distribuibile                 |                |                              | 374.426           |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

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

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale e si distinguono:

- esigibili entro l'esercizio successivo 11.885 (anno 2016 euro 18.097)
- esigibili oltre l'esercizio successivo 1.077.146 (anno 2016 euro 1.212.551)

Il totale debiti ammonta a euro 1.089.031 a fronte di euro 1.230.648 dell'esercizio precedente.

Sussistono inoltre ratei passivi per costi da attribuire al Comune di Gerola Alta per concessione acque per Euro 143.180.

I debiti a medio lungo termine sono composti da un mutuo ipotecario e da un finanziamento della Regione Lombardia di Euro 82.100.

Il mutuo ipotecario, di originari Euro 1.800.000, erogato nell'esercizio 2009 e della durata di 15 anni (ultima rata da corrispondere nell'ottobre 2023), è stato concesso dalla Banca Popolare di Sondrio a fronte dell'iscrizione di un'ipoteca di Euro 3.060.000 sulla centrale idroelettrica.

Come detto, figura anche un finanziamento a tasso agevolato concesso dalla Regione Lombardia per l'importo originario di Euro 82.000, erogato nell'esercizio 2010 ed estinzione entro febbraio 2020. Si specifica che a garanzia del finanziamento concesso dalla Regione Lombardia è stata prestata fideiussione bancaria.

Con riferimento alla informazioni richieste al numero 6 dell'art. 2427 del codice civile, specifico inoltre che non sussistono debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, fatta eccezione per il mutuo ipotecario di cui sopra.

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

I debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali ammontano a euro 995.045.

|                  | Debiti di durata residua superiore a cinque anni | Debiti assistiti da garanzie reali |   | Totale    |
|------------------|--|------------------------------------|---|-----------|
|                  |  | Debiti assistiti da ipoteche       | Totale debiti assistiti da garanzie reali |           |
| <b>Ammontare</b> | 995.046  | 995.046                            | 995.046                                   | 1.089.031 |

### **Ratei e risconti passivi**

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

## **Nota integrativa abbreviata, conto economico**

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

Non sussistono proventi di entità o incidenza eccezionali.

Non sussistono costi di entità o incidenza eccezionali.

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) redigendo apposita autocertificazione e adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

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

I compensi, le anticipazioni e i crediti concessi agli amministratori vengono rappresentati nel seguente prospetto:

|          | Amministratori |
|----------|----------------|
| Compensi | 9.000          |

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

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

La società non è tenuta a fornire l'informativa relativa alle operazioni con le parti correlate, in quanto non è stata conclusa nessuna operazione con le stesse.

La società non ha in essere alcun contratto di consolidato fiscale nè di trasparenza fiscale.

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

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Non sussistono fatti successivi alla data di bilancio.

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

Non sussistono strumenti derivati ascrivibili alla società.

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

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, l'Amministratore propone di accantonare a riserva disponibile l'intero utile d'esercizio.

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

## **Nota integrativa, parte finale**

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Gerola Alta 15 marzo 2018

Il Legale Rappresentante  
Dott. Simonetta Diego

**Dichiarazione di conformità dell'atto:**

Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.