

Comune di TORGNON  
 Regione Autonoma Valle d'Aosta  
 Cat. ..... Classe..... Fasc. ....

19 MAG 2017

Prot. N. 2686

## TORGNON ENERGIE SRL

### Bilancio di esercizio al 31-12-2016

| Dati anagrafici  |   |
|--|---|
| Sede in  | FRAZ. MONGNOD, 4 C/O MUNICIPIO - 11020 TORGNON (AO) |
| Codice Fiscale   | 01035410073   |
| Numero Rea   | AO 000000062711                                     |
| P.I.   | 01035410073   |
| Capitale Sociale Euro  | 76.000 i.v.   |
| Forma giuridica  | S.R.L.  |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 351100  |
| Società in liquidazione  | no  |
| Società con socio unico  | no  |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no  |
| Appartenenza a un gruppo   | no  |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Stato patrimoniale

|   | 31-12-2016     | 31-12-2015     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>   |                |                |
| <b>Attivo</b>   |                |                |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>  |                |                |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                  | 31.896         | 28.472         |
| II - Immobilizzazioni materiali                                   | 100.629        | 122.662        |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                | 1.964          | 1.964          |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                | <b>134.489</b> | <b>153.098</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                       |                |                |
| <b>II - Crediti</b>   |                |                |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 108.250        | 439.413        |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>108.250</b> | <b>439.413</b> |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 133.196        | 0              |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>                                 | <b>336.002</b> | <b>189.842</b> |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                               | <b>577.448</b> | <b>629.255</b> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>  | <b>147.914</b> | <b>182.712</b> |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>859.851</b> | <b>965.065</b> |
| <b>Passivo</b>  |                |                |
| <b>A) Patrimonio netto</b>  |                |                |
| <b>I - Capitale</b>   | <b>76.000</b>  | <b>76.000</b>  |
| IV - Riserva legale   | 15.200         | 15.200         |
| <b>VI - Altre riserve</b>   | <b>364.872</b> | <b>336.260</b> |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                               | 74.202         | 288.613        |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                    | <b>530.274</b> | <b>716.073</b> |
| <b>D) Debiti</b>  |                |                |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 300.726        | 208.548        |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>300.726</b> | <b>208.548</b> |
| <b>E) Ratei e risconti</b>  | <b>28.851</b>  | <b>40.444</b>  |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>859.851</b> | <b>965.065</b> |

## Conto economico

31-12-2016 31-12-2015

| Conto economico   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>   |                |                |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 160.147        | 328.800        |
| 5) altri ricavi e proventi  |                |                |
| contributi in conto esercizio   | 476.421        | 645.751        |
| altri   | 11.952         | 13.382         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>488.373</b> | <b>659.133</b> |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>668.520</b> | <b>987.933</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |                |                |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 20             | 0              |
| 7) per servizi  | 76.143         | 81.816         |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 386.624        | 385.062        |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |                |                |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 25.420         | 24.768         |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 3.387          | 3.387          |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 22.033         | 21.381         |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>   | <b>25.420</b>  | <b>24.768</b>  |
| 14) oneri diversi di gestione   | 63.187         | 61.452         |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>551.394</b> | <b>553.098</b> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)  | 117.126        | 434.835        |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |                |                |
| 16) altri proventi finanziari   |                |                |
| d) proventi diversi dai precedenti  |                |                |
| altri   | 10.725         | 12.321         |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>   | <b>10.725</b>  | <b>12.321</b>  |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>   | <b>10.725</b>  | <b>12.321</b>  |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |                |                |
| altri   | 9.528          | 11.176         |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>  | <b>9.528</b>   | <b>11.176</b>  |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>   | <b>1.197</b>   | <b>1.145</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + C + - D)</b>  | <b>118.323</b> | <b>435.980</b> |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate  |                |                |
| imposte correnti  | 41.303         | 143.096        |
| imposte differite e anticipate  | 2.818          | 4.271          |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>                          | <b>44.121</b>  | <b>147.367</b> |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 74.202         | 288.613        |

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

### Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016, che viene sottoposto al Vostro esame, assieme alla presente nota integrativa, che ne costituisce parte integrante, evidenzia un utile di euro 74.202 contro un utile di euro 288.613 dell'esercizio precedente.

Ciò premesso, passiamo a fornirvi i dati e le indicazioni di corredo, nel rispetto dell'attuale normativa. Il bilancio chiuso al 31.12.2016 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali e aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

#### **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.;
- anche a seguito delle recenti modifiche normative sul bilancio, non 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 chiuso al 31/12/2016 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.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

- 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.
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La presente nota integrativa, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, è parte integrante del bilancio di esercizio, redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili nazionali, nella versione rivista e aggiornata dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La società non controlla altre imprese, neppure tramite fiduciarie ed interposti soggetti, e non appartiene ad alcun gruppo, né in qualità di controllata né in quella di collegata.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## **ATTIVITA' SVOLTA**

La società svolge l'attività di produzione di energia elettrica da un impianto idroelettrico principalmente e da un piccolo impianto fotovoltaico. Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente, anche se per l'anno 2016 la produzione di energia dell'impianto idroelettrico è risultata inferiore di circa 1,8 milioni di kwh (circa il 27%) da imputare ad una riduzione delle precipitazioni durante l'anno che ha causato anche la contrazione del fatturato dell'energia di circa il 46% da imputare anche ad una riduzione del prezzo dell'energia.

Nel complesso 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.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

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

### **Immobilizzazioni**

Il totale delle immobilizzazioni si è ridotto del 12 % rispetto all'anno precedente passando da euro 153.098 a euro 134.489 per via degli ammortamenti.

### Movimenti delle immobilizzazioni

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

|                                      | Immobilizzazioni<br>immateriali | Immobilizzazioni<br>materiali | Immobilizzazioni<br>finanziarie | Totale<br>immobilizzazioni |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    |                                 |                               |                                 |                            |
| Costo                                | 92.224                          | 269.074                       | 1.964                           | 363.262                    |
| Ammortamenti (Fondo<br>ammortamento) | 63.752                          | 146.412                       |                                 | 210.164                    |
| Valore di bilancio                   | 28.472                          | 122.662                       | 1.964                           | 153.098                    |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |                                 |                               |                                 |                            |
| Incrementi per acquisizioni          | 6.811                           | -                             | -                               | 6.811                      |
| Ammortamento dell'esercizio          | 3.387                           | 22.033                        |                                 | 25.420                     |
| Totale variazioni                    | 3.424                           | (22.033)                      | -                               | (18.609)                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      |                                 |                               |                                 |                            |
| Costo                                | 99.035                          | 269.074                       | 1.964                           | 370.073                    |
| Ammortamenti (Fondo<br>ammortamento) | 67.139                          | 168.445                       |                                 | 235.584                    |
| Valore di bilancio                   | 31.896                          | 100.629                       | 1.964                           | 134.489                    |

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte/valutate 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.
- Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente:
  - spese effettuate su beni di terzi (centrale in leasing), e gli altri costi ad utilità pluriennale, non avendo loro una autonoma funzionalità, considerando la loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in base alla residua durata del contratto di leasing o relativo al periodo di riferimento.

Non si sono imputati oneri finanziari

L'immobilizzazione, che alla data di chiusura dell'esercizio sia durevolmente di valore inferiore, è corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |                                    |                                     |
| Costo                             | 11.726                             | 80.498                             | 92.224                              |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 11.726                             | 52.026                             | 63.752                              |
| Valore di bilancio                | -                                  | 28.472                             | 28.472                              |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni       | -                                  | 6.811                              | 6.811                               |
| Ammortamento dell'esercizio       | -                                  | 3.387                              | 3.387                               |
| Totale variazioni                 | -                                  | 3.424                              | 3.424                               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |                                    |                                     |
| Costo                             | 11.726                             | 87.310                             | 99.035                              |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 11.726                             | 55.414                             | 67.139                              |
| Valore di bilancio                | -                                  | 31.896                             | 31.896                              |

Dal prospetto emerge che vi è stato un aumento del 7% delle immobilizzazioni immateriali per via del costo del notaio per la costituzione delle servitù.

Si segnala che sulle immobilizzazioni immateriali non sono state effettuate rivalutazioni e/o svalutazioni. Infatti, risulta ragionevole prevedere che il costo iscritto alla chiusura dell'esercizio sia recuperabile in ragione al concorso alla futura produzione di risultati economici.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, 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 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.

I costi della rete di media tensione, le opere idrauliche sul ru, avendo una loro autonoma funzionalità, si ritiene essere più corretto registrarli nelle "Immobilizzazioni materiali" all'interno della loro specifica categoria di appartenenza, come previsto dall'OIC n.16 tra i fabbricati industriali all'interno della voce "Terreni e fabbricati".

Il nuovo principio OIC n.16 prevede di calcolare l'ammortamento anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati, compresi quelli inutilizzati per lungo tempo. Nel nostro caso non vi sono stati beni non utilizzati.

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 e costruzioni leggere da 3% a 10%
- Impianti, macchinario da 10% a 20%
- Attrezzature industriali e commerciali da 10% a 33%

Altri beni:

- Automezzi e mezzi di trasporto interno da 15% a 30%
- Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati da 12% a 30%

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.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo patrimoniale del bilancio al loro costo storico di acquisizione intendendosi, con tale espressione, il prezzo pagato a terzi per l'acquisto dei beni maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione.

I costi sostenuti in epoca posteriore all'acquisizione del singolo bene sono imputati a incremento del suo costo iniziale solo quando essi abbiano comportato un significativo e tangibile incremento di capacità produttiva, di sicurezza o di vita utile. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in considerazione dell'utilizzo, la destinazione e la durata economico tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Le aliquote utilizzate per il calcolo delle quote di ammortamento sono di seguito indicate:

- l'impianto fotovoltaico, come da chiarimenti della circolare 36/E del 19/12/2013, non essendo accatastato autonomamente, è stata imputata l'aliquota al 9%;
- Opere idrauliche sul ru 7%
- Costi rete di media tensione 8%
- Attrezzature varie 10%
- Macchine d'ufficio elettroniche 20%

In merito ai terreni su cui è situata la Centrale si evidenzia che non sono di proprietà della Società e che tutti i costi relativi agli asservimenti, alle indennità per servitù e le spese per la costituzione delle servitù non sono state pertanto dedotte essendo ricollegate ai terreni.

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio relativamente alla classe delle immobilizzazioni materiali e relativi ammortamenti è di seguito riportato.

|                            | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale immobilizzazioni materiali |
|----------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio |                      |                        |  |                                  |                                   |
| Costo                      | 180.884              | 47.200                 | 38.980                                 | 2.010                            | 269.074                           |

|  | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 116.218              | 15.576                 | 12.608                                 | 2.010                            | 146.412                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 64.666               | 31.624                 | 26.372                                 | -                                | 122.662                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |                      |                        |  |                                  |                                   |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>       | 13.887               | 4.248                  | 3.898                                  | -                                | 22.033                            |
| <b>Totale variazioni</b>                 | (13.887)             | (4.248)                | (3.898)                                | -                                | (22.033)                          |
| <b>Valore di fine esercizio</b>          |                      |                        |  |                                  |                                   |
| <b>Costo</b>                             | 180.884              | 47.200                 | 38.980                                 | 2.010                            | 269.074                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 130.105              | 19.824                 | 16.506                                 | 2.010                            | 168.445                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 50.779               | 27.376                 | 22.474                                 | -                                | 100.629                           |

Non è stata esercitata alcuna deroga ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2423, comma 4, c.c.. Nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione in quanto nessuna di esse manifesta perdite durevoli di valore.

Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello stato patrimoniale al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### **PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore ad eccezione delle seguenti che sono state svalutate (art. 2426 n. 3).

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

| Denominazione                      | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--|
| <b>CONFIDI VALLE D'AOSTA S. C.</b> | AOSTA                               | 91005400071                           | 775  |
| <b>BCC VALDOSTANA</b>              | AOSTA                               | 00365360072                           | 600  |
| <b>Totale</b>                      |                                     |                                       | 1.375                                      |

Le partecipazioni assunte in queste imprese non comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente nazionale conseguentemente tutti i crediti si riferiscono a tale area geografica.

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso controllate | Crediti immobilizzati verso collegate | Crediti immobilizzati verso controllanti | Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|---|---------------------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------------------|
|-----------------|---|---------------------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------------------|

Non vi sono crediti in valuta.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono state effettuate operazioni con l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine. I 589 euro indicati sono semplicemente dei depositi cauzionali.

| Crediti immobilizzati relativi a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine |     |
|--|-----|
| Crediti verso altri  | 589 |

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, numero n. 2, lettera a c.c., in merito all'applicazione del fair value per talune immobilizzazioni finanziarie sono fornite nel seguente prospetto.

|                     | Valore contabile |
|---------------------|------------------|
| Crediti verso altri | 589              |

**Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri**

| Descrizione         | Valore contabile |
|---------------------|------------------|
| DEPOSITI CAUZIONALI | 589              |
| Totale              | 589              |

I titoli rappresentano un investimento duraturo da parte della società; risultano iscritti al costo ammortizzato di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nessun titolo immobilizzato ha subito cambiamenti di destinazione.

I 589 euro indicati sono semplicemente dei depositi cauzionali.

Il totale delle immobilizzazioni finanziarie è rimasto costante.

**Attivo circolante**

L'attivo circolante alla fine dell'esercizio si attesta ad euro 577.448 ed è composto dalle seguenti voci:

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Descrizione</b>                  | <b>31.12.2016</b> |
| Rimanenze                           | 0,00              |
| Crediti                             | 108.250,00        |
| Attività finanziarie non immobiliz. | 133.196,00        |
| Disponibilità liquide               | 336.002,00        |
| <b>Totale</b>                       | <b>577.448,00</b> |

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Sono iscritti in bilancio secondo il loro "presumibile valore di realizzo". Non si è ritenuto di dover eseguire accantonamenti a un fondo rischi su crediti poiché non vi è motivo di preoccupazione per l'esigibilità dei crediti stessi.

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

L'area in cui opera la società è esclusivamente nazionale conseguentemente tutti i crediti si riferiscono a tale area geografica.

Non vi sono crediti in valuta.

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

Non vi sono operazioni con obbligo di retrocessione a termine (pronti contro termine).

| Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine |               |
|--|---------------|
| Crediti verso clienti  | 15.464        |
| <b>Totale</b>  | <b>15.464</b> |

Il totale dell'attivo è diminuito rispetto all'anno precedente passando da euro 965.065 a euro 859.851 a causa soprattutto della rettifica del Maxicanone di leasing e della riduzione tra fatture da emettere e crediti verso clienti da incassare o incassati.

## 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 76.000, interamente sottoscritto e versato, non ha subito alcuna variazione nell'esercizio. Viene indicato ora il prospetto di composizione del patrimonio netto:

|  |              |       |              |  |  |
|--|--------------|-------|--------------|--|--|
| <b>Capitale sociale</b>                          | € 76.000,00  |       |              |  |  |
| <b>Riserve di capitale</b>                       |              |       |              |  |  |
| • Riserva da soprapprezzo azioni                 |              |       |              |  |  |
| ...  |              |       |              |  |  |
| <b>Riserve di utili:</b>                         |              |       |              |  |  |
| • Riserva legale                                 | € 15.200,00  | P     |              |  |  |
| • Riserva da utili netti su cambi da valutazione |              |       |              |  |  |
| • Riserve rivalutazione                          |              |       |              |  |  |
| • Riserva facoltativa                            | € 364.871,86 | A,P,D | € 364.871,86 |  |  |
| ...  |              |       |              |  |  |
| <b>Utili a portata a nuovo</b>                   |              |       |              |  |  |
| <b>Totale (riserve + utile dell'anno)</b>        | € 380.071,86 |       |              |  |  |
| <b>Quota distribuibile</b>                       |              |       | € 364.871,86 |  |  |
| <b>Totale riserve non distribuibili</b>          |              |       | € 15.200,00  |  |  |

Salvo ulteriori vincoli derivanti da disposizioni statutarie, da esplicitare ove esistenti.

|                               |                                 |                                     |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A:</b> aumento di capitale | <b>P:</b> per copertura perdite | <b>D:</b> per distribuzione ai soci |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Non sono state variazioni intervenute nella consistenza della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

**Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale (o di estinzione).  
Non vi sono debiti espressi originariamente in valuta estera.

Suddivisione dei debiti per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente nazionale conseguentemente tutti i debiti si riferiscono a tale area geografica.

| Area geografica  | Italia         | Totale         |
|--|----------------|----------------|
| Debiti verso altri finanziatori                            | 15.000         | 15.000         |
| Debiti verso fornitori                                     | 32.955         | 32.955         |
| Debiti tributari   | (114.612)      | (114.612)      |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 3.687          | 3.687          |
| Altri debiti   | 363.695        | 363.695        |
| <b>Debiti</b>  | <b>300.725</b> | <b>300.726</b> |

Non vi sono debiti in valuta.

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

Non vi sono debiti di durata superiore a 5 anni.

Il totale dei debiti è in linea con l'anno precedente, si tratta di fatture da ricevere o fatture pagate nell'anno successivo, ad inizio anno.

Il totale del passivo è incrementato, da euro 676.452 a euro 785.649, dovuto principalmente per il maggior debito verso i soci per la distribuzione degli utili ancora da liquidare.

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

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

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

Non vi sono stati proventi di entità o incidenza eccezionali.

Non vi sono costi di entità o incidenza eccezionali da evidenziare.

## Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

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

I compensi agli amministratori vengono rappresentati nel seguente prospetto:

| <b>Compensi ai componenti dell'organo amministrativo</b> |                                   |            |             |            |     |
|--|-----------------------------------|------------|-------------|------------|-----|
| REY Jerome   | Presidente CDA fino al 29/03/2016 | 26/04/2016 | € 2.250,00  |            |     |
| MAGUET Roberto   | Presidente CDA dal 29/03/2016     | 26/04/2016 | € 6.750,00  |            |     |
| GROSIACQUES Giulio                                       | Membro Cda                        | 26/04/2016 |             | € 6.000,00 |     |
| GADIN Andrea   | Membro Cda                        | 26/04/2016 | € 6.000,00  |            |     |
|  |                                   |            |             |            |     |
|  |                                   |            |             |            |     |
|  |                                   |            | € 15.000,00 | € 6.000,00 | € - |
|  |                                   |            |             |            | € - |

Non vi sono state anticipazioni o crediti concessi agli amministratori.

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

#### **Contratti di leasing:**

PROSPETTO EX ART.2427, N.22), C.C.

**Descrizione: *Fabbricato strumentale, centrale idroelettrica***

A. Contratto di Leasing n. IF 785504 del 28/12/2004

#### **B. Durata del contratto di Leasing**

|                  |            |
|------------------|------------|
| inizio leasing   | 28/12/2004 |
| termine leasing  | 01/12/2019 |
| durata in giorni | 5.451      |

C. Valore del bene è pari ad € 5.109.220,50.

La quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 1/01/2016 - 31/12/2016 è pari ad € 312.306,54

**D. Maxicanone € 646.000,00**

**Il periodo iniziale del Contratto di Leasing era:**

inizio leasing 28/12/2004  
 termine leasing 27/12/2012  
 durata in giorni 2.921

**Con la richiesta del prolungamento si è giunti ad incrementare il periodo fino a:**

inizio leasing 28/12/2004  
 termine leasing 01/12/2019  
 durata in giorni 5.451

**Le variazioni vengono calcolate a partire dal:**

inizio leasing 01/10/2006  
 termine leasing 01/12/2019  
 durata in giorni 4.809

**Maxicanone "netto" € 504.017,12** questo è il maxicanone al netto dell'importo di competenza degli anni precedenti fino al 30/09/2006.

Calcolo competenza maxicanone

| anno        | gg leasing        | importo di comp. | risconto           |
|-------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 2004        | 31/12/2004        | 4                | € 884,63           |
| 2005        | 31/12/2005        | 365              | € 80.722,36        |
| 2006        | 30/09/2006        | 273              | € 60.375,90        |
| 2006        | 31/12/2006        | 92               | € 9.642,25         |
| 2007        | 31/12/2007        | 365              | € 38.254,57        |
| 2008        | 31/12/2008        | 366              | € 38.359,38        |
| 2009        | 31/12/2009        | 365              | € 38.254,57        |
| 2010        | 31/12/2010        | 365              | € 38.254,57        |
| 2011        | 31/12/2011        | 365              | € 38.254,57        |
| 2012        | 31/12/2012        | 366              | € 38.359,38        |
| 2013        | 31/12/2013        | 365              | € 38.254,57        |
| 2014        | 31/12/2014        | 365              | € 38.254,57        |
| 2015        | 31/12/2015        | 365              | € 38.254,57        |
| <b>2016</b> | <b>31/12/2016</b> | <b>366</b>       | <b>€ 38.359,38</b> |
| 2017        | 31/12/2017        | 365              | € 38.254,57        |
| 2018        | 31/12/2018        | 365              | € 38.254,57        |
| 2019        | 01/12/2019        | 334              | € 35.005,56        |
|             |                   | 5.451            | € 646.000,00       |

**E. Valore attuale delle rate di canoni a scadere al 31/12/2016 è pari a € 984.678,37.**

**Il valore attuale del prezzo d'opzione finale di acquisto è pari a € 36.002,78.**

**F. Onere finanziario effettivo:**

a. la quota interessi riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/01/2016 - 31/12/2016 è pari ad € 46,148,74. La quota di conguaglio è pari a - € 26.321,03.

#### **G. Ammortamenti/ rettifiche anno 2016**

a. la quota di ammortamento imputabile al 31/12/2016 (in base all'art. 102-bis del TUIR), considerando una vita utile del bene pari a 30 anni, facendo una ipotetica media tra le varie categorie di cespiti che compongono la centrale previste dalla circolare del 28/11/2005 n.50 dell'Agenzia delle Entrate, e pertanto un'aliquota ipotetica del 3%, sarebbe pari ad € 153.276,61. Ammortamento inerente al bene che sarebbe gravato sull'esercizio nel caso il bene fosse iscritto nella situazione patrimoniale della società, con un ipotetico fondo ammortamento di circa 1.762.681.

### **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**

Segnaliamo che non si sono stati fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

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

Non vi sono strumenti finanziari derivati.

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

Relativamente alla copertura della perdita dell'esercizio, il Consiglio di amministrazione rinvia ogni decisione all'assemblea soci.

Si precisa che nella redazione del bilancio non è stato compiuto alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e premi così come disposto dall'art. 2425 bis Codice Civile.

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio.

## **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.

(Luogo), (data)

Il Presidente del CdA (MAGUET Roberto)

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Jean Pierre CHARLES, ai sensi dell'art. 31 comma 2 - quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.





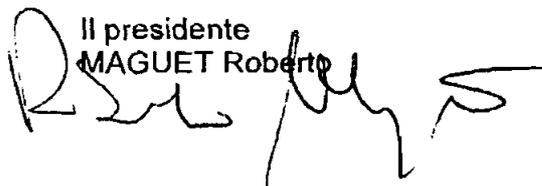
- agli amministratori GROSJACQUES e GADIN un compenso annuo pari ad euro 6.000,00 al lordo di oneri fiscali e previdenziali. All'ing. GADIN tale compenso è riconosciuto anche per le consulenze che offre nei consigli di amministrazione legate alla produzione e alla gestione della centrale idroelettrica durante l'anno ossia grazie alle sue conoscenze tecnico-giuridiche collegate all'attività di lavoro autonomo esercitata abitualmente;
- al Presidente MAGUET un compenso annuo pari ad euro 9.000,00 al lordo di oneri fiscali e previdenziali oltre il rimborso delle spese sostenute nello svolgimento del mandato previa presentazione dei giustificativi.

Al quarto punto all'ordine del giorno, nessuno avendo chiesto la parola, la seduta è tolta previa redazione, lettura e approvazione del presente verbale.

Il segretario  
GADIN Andrea



Il presidente  
MAGUET Roberto



Registrato ad AOSTA il 12 MAG. 2017 al N° 551  
serie 3 ... 23822  
AGENZIA DELLE ENTRATE - DIREZIONE REGIONALE DELLA VALLE D'AOSTA

AGENZIA DELLE ENTRATE  
DIREZIONE REGIONALE DELLA VALLE D'AOSTA

IMPOSTA DI BOLLO RISCOSSA VIRTUALMENTE IN ENTRATA DALLA CAMERA DI COMMERCIO DI AOSTA  
"PROVVEDIMENTO PROT. N. 4001 DEL 27/05/2005 AGENZIA DELLE ENTRATE- DIREZIONE REGIONALE  
DELLA VALLE D'AOSTA".

Il/la sottoscritto/a CHARLES Jean Pierre, ai sensi dell'art.31 comma 2 - quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società



|       |                                |                  |                                |
|-------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Ditta | TORGNON ENERGIE SRL            | Codice attivita' | 351100 - PRODUZIONE ENERGIA EL |
| 421   | FRAZ. MONGNOD, 4 C/O MUNICIPIO | Codice fiscale   | 01035410073                    |
|       | 11020 TORGNON                  | Partita IVA      | 01035410073                    |

AO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2016

DAL 01/01/2016

AL 31/12/2016

Pagina 1

| CONTO     | DESCRIZIONE CONTO                  | SALDO DARE   | SALDO AVERE |
|-----------|------------------------------------|--------------|-------------|
| **        | ATTIVITA'                          |              |             |
| 03/05/005 | COSTI DI IMPIANTO                  | 11.725,63    |             |
| 03/05/*** | COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO    | 11.725,63    |             |
| 03/35/005 | LAVORI STRAOR. SU BENI DI TERZI    | 34.196,35    |             |
| 03/35/015 | ALTRI COSTI AD UTIL. PLUR. DA AMM. | 53.113,35    |             |
| 03/35/*** | ALTRE IMMOB. ZIONI IMMATERIALI     | 87.309,70    |             |
| 03/**/*** | IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI       | 99.035,33    |             |
| 06/05/006 | COSTI RETE DI MEDIA TENSIONE       | 122.539,89   |             |
| 06/05/020 | OPERE IDRAULICHE SUL RU            | 58.344,00    |             |
| 06/05/*** | TERRENI E FABBRICATI               | 180.883,89   |             |
| 06/10/010 | IMPIANTI SPECIFICI                 | 47.199,99    |             |
| 06/10/*** | IMPIANTI E MACCHINARIO             | 47.199,99    |             |
| 06/15/005 | ATTREZZAT. IND.LI E COMM.LI        | 38.980,00    |             |
| 06/15/*** | ATTREZZATURE IND.LI E COMM.LI      | 38.980,00    |             |
| 06/20/010 | MACCHINE ELETTRMEC. D'UFFICIO      | 2.010,00     |             |
| 06/20/*** | MOBILI E MACC.D'UFF.(ALTRI BENI)   | 2.010,00     |             |
| 06/**/*** | IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI         | 269.073,88   |             |
| 09/05/090 | PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPR.      | 1.375,00     |             |
| 09/05/*** | PARTECIPAZIONI                     | 1.375,00     |             |
| 09/10/030 | DEPOSITI CAUZIONALI SU CONTRATTI   | 588,71       |             |
| 09/10/*** | CREDITI IMMOBILIZZATI              | 588,71       |             |
| 09/**/*** | IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE       | 1.963,71     |             |
| 14/00/*** | CREDITI V/CLIENTI                  | 11.141,76    |             |
| 15/05/045 | FATTURE DA EMETTERE                | 4.322,72     |             |
| 15/05/*** | ALTRI CREDITI V/CLIENTI            | 4.322,72     |             |
| 15/**/*** | ALTRI CREDITI V/CLIENTI            | 4.322,72     |             |
| 18/20/020 | ERARIO C/RIMBORSO IVA              | 625,00       |             |
| 18/20/065 | ERARIO C/CRED. D'IMPOSTA           | 107.899,86   |             |
| 18/20/080 | ERARIO C/COMPENSAZIONI             | 83.967,34    |             |
| 18/20/801 | REGIONE C/CREDITI IRAP             | 12.794,00    |             |
| 18/20/*** | CREDITI TRIBUTARI                  | 205.286,20   |             |
| 18/22/005 | CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE     | 8.193,60     |             |
| 18/22/*** | IMPOSTE ANTICIPATE                 | 8.193,60     |             |
| 18/40/040 | NOTE CREDITO DA RICEVERE           | 1.957,05     |             |
| 18/40/*** | CREDITI V/FORNITORI                | 1.957,05     |             |
| 18/**/*** | ALTRI CREDITI                      | 215.436,85   |             |
| 20/30/005 | Incentivi GSE da incassare         | 133.196,08   |             |
| 20/30/*** | ALTRI TITOLI                       | 133.196,08   |             |
| 20/**/*** | ATT. FINANZ. CHE NON COST. IMMOB   | 133.196,08   |             |
| 24/05/005 | Banca Unicredit c/c 30843          | 336.001,79   |             |
| 24/05/*** | DEPOSITI BANCARI E POSTALI         | 336.001,79   |             |
| 24/**/*** | DISPONIBILITA' LIQUIDE             | 336.001,79   |             |
| 26/05/005 | RATEI ATTIVI                       | 10.720,61    |             |
| 26/05/*** | RATEI ATTIVI                       | 10.720,61    |             |
| 26/10/005 | RISCONTI ATTIVI                    | 25.678,51    |             |
| 26/10/*** | RISCONTI ATTIVI                    | 25.678,51    |             |
| 26/15/005 | RISC. ATT. Maxicanone leasing      | 111.514,74   |             |
| 26/15/*** | COSTI ANTICIPATI                   | 111.514,74   |             |
| 26/**/*** | RATEI E RISCONTI ATTIVI            | 147.913,86   |             |
| ***       | TOTALE ATTIVITA'                   | 1.218.085,98 |             |
| **        | PASSIVITA'                         |              |             |
| 04/05/005 | F/AMM COSTI IMPIANTO               |              | 11.725,63   |
| 04/05/*** | F/AMM COSTI DI IMPIANTO E AMPL.    |              | 11.725,63   |
| 04/35/005 | F/AMM. LAV. STR. SU BENI DI TERZ   |              | 27.032,89   |
| 04/35/015 | F/AMM ALT. COS. AD UT. PLU. AMM    |              | 28.380,63   |
| 04/35/*** | F/AMM ALTRE IMMOB. IMMATERIALI     |              | 55.413,52   |
| 04/**/*** | F/AMM IMMOBILIZZAZIONI IMMAT.      |              | 67.139,15   |



|       |                                |                  |                                |
|-------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Ditta | TORGNON ENERGIE SRL            | Codice attivita' | 351100 - PRODUZIONE ENERGIA EL |
| 421   | FRAZ. MONGNOD, 4 C/O MUNICIPIO | Codice fiscale   | 01035410073                    |
|       | 11020 TORGNON                  | Partita IVA      | 01035410073                    |

AO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2016

DAL 01/01/2016

AL 31/12/2016

Pagina 2

| CONTO      | DESCRIZIONE CONTO                | SALDO DARE   | SALDO AVERE  |
|------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| **         | PASSIVITA`                       |              |              |
| 07/05/006  | F/AMM COSTI DI RETE DI M.T.      |              | 102.933,50   |
| 07/05/020  | F/AMM. OPERE IDRAULICHE SUL RU   |              | 27.171,52    |
| 07/05/**** | F/AMM FABBRICATI                 |              | 130.105,02   |
| 07/10/010  | F/AMM IMPIANTI SPECIFICI         |              | 19.824,00    |
| 07/10/**** | F/AMM IMPIANTI E MACCHINARIO     |              | 19.824,00    |
| 07/15/005  | F/AMM ATTREZ. IND.LI E COMM.LI   |              | 16.506,00    |
| 07/15/**** | F/AMM ATTREZ. IND.LI E COMM.LI   |              | 16.506,00    |
| 07/20/010  | F/AMM MACCH. ELETTRIC. D'UFF.    |              | 2.010,00     |
| 07/20/**** | F/AMM. MOBILI E MACCH. D'UFFICIO |              | 2.010,00     |
| 07/**/**** | F/AMM IMMOB. MATERIALI           |              | 168.445,02   |
| 28/05/005  | CAPITALE SOCIALE                 |              | 76.000,00    |
| 28/05/**** | CAPITALE                         |              | 76.000,00    |
| 28/20/005  | RISERVA LEGALE                   |              | 15.200,00    |
| 28/20/**** | RISERVA LEGALE                   |              | 15.200,00    |
| 28/35/005  | RISERVA STRAORDINARIA            |              | 364.871,86   |
| 28/35/**** | ALTRE RISERVE                    |              | 364.871,86   |
| 28/**/**** | PATRIMONIO NETTO                 |              | 456.071,86   |
| 36/05/085  | DEBITI V/CONSORZIO               |              | 15.000,00    |
| 36/05/**** | DEBITI V/ALTRI FINANZIATORI      |              | 15.000,00    |
| 36/**/**** | DEBITI V/ALTRI FINANZIATORI      |              | 15.000,00    |
| 40/00/**** | DEBITI V/FORNITORI               |              | 3.553,07     |
| 41/05/005  | FATTURE DA RICEVERE              |              | 31.359,20    |
| 41/05/**** | ALTRI DEBITI V/FORNITORI         |              | 31.359,20    |
| 41/**/**** | ALTRI DEBITI V/FORNITORI         |              | 31.359,20    |
| 48/05/085  | ERARIO C/RIT. LAVORO AUTONOMO    |              | 1.153,85     |
| 48/05/800  | ERARIO C/RIT.COLL.COORD.         |              | 4.928,16     |
| 48/05/**** | DEBITI TRIBUTARI                 |              | 6.082,01     |
| 48/**/**** | DEBITI TRIBUTARI                 |              | 6.082,01     |
| 50/05/020  | INAIL C/CONTRIBUTI               |              | 87,49        |
| 50/05/800  | INPS C/CONTRIBUTI COLL.COORD.    |              | 3.600,00     |
| 50/05/**** | DEBITI V/IST.PREV.E SICUR.SOC.   |              | 3.687,49     |
| 50/**/**** | DEBITI V/IST.PREV.E SICUR.SOC.   |              | 3.687,49     |
| 52/05/005  | AMMINISTRATORI C/COMPENSI        |              | 3.062,31     |
| 52/05/090  | SOCI C/UTILI                     |              | 360.000,00   |
| 52/05/290  | DEBITI DIVERSI                   |              | 632,63       |
| 52/05/**** | ALTRI DEBITI                     |              | 363.694,94   |
| 52/**/**** | ALTRI DEBITI                     |              | 363.694,94   |
| 54/15/005  | RISC.PASS.Plusvalenza da cess    |              | 28.850,79    |
| 54/15/**** | RICAVI ANTICIPATI                |              | 28.850,79    |
| 54/**/**** | RATEI E RISCOINTI PASSIVI        |              | 28.850,79    |
| ***        | TOTALE PASSIVITA`                |              | 1.143.883,53 |
| ****       | UTILE DI ESERCIZIO               |              | 74.202,45    |
| *****      | TOTALE A PAREGGIO                | 1.218.085,98 | 1.218.085,98 |



|       |                                |                  |                                |
|-------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Ditta | TORGNON ENERGIE SRL            | Codice attivita' | 351100 - PRODUZIONE ENERGIA EL |
| 421   | FRAZ. MONGNOD, 4 C/O MUNICIPIO | Codice fiscale   | 01035410073                    |
|       | 11020 TORGNON                  | Partita IVA      | 01035410073                    |

AO

SITUAZIONE ECONOMICA AL 31/12/2016

DAL 01/01/2016

AL 31/12/2016

Pagina 3

| CONTO     | DESCRIZIONE CONTO                | SALDO DARE | SALDO AVERE |
|-----------|----------------------------------|------------|-------------|
| **        | COSTI, SPESE E PERDITE           |            |             |
| 64/10/025 | Rettifica incentivi Gse          | 785,50     |             |
| 64/10/*** | CONTRIBUTO IN CONTO ESERCIZIO    | 785,50     |             |
| 64/**/*** | ALTRI RICAVI E PROVENTI          | 785,50     |             |
| 66/30/480 | ALTRI ACQ.DIRETT.AFFER.ATTIVITA' | 20,48      |             |
| 66/30/*** | ALTRI ACQUISTI                   | 20,48      |             |
| 66/**/*** | COSTI P/MAT.PRI,SUSS.,CON.E MER. | 20,48      |             |
| 68/05/021 | LAVORAZ.DI TERZI P/PROD.SERVIZI  | 14.624,98  |             |
| 68/05/025 | ENERGIA ELETTRICA                | 3.148,37   |             |
| 68/05/125 | ASSICURAZ. NON OBBLIGATORIE      | 8.678,59   |             |
| 68/05/138 | COMP.AMMINIST.PROF.NON SOCI      | 6.000,00   |             |
| 68/05/152 | COMP.AMM.CO.CO.CO NON SOCI       | 14.939,48  |             |
| 68/05/197 | CONTR.INPS AMMIN.COCOCO NO SOCI  | 2.400,00   |             |
| 68/05/216 | CONTR.INAIL AMMIN.COCOCO NO SOCI | 112,90     |             |
| 68/05/231 | RIMB.IND.KM ATTIV.COCO IND.IRAP  | 2.300,50   |             |
| 68/05/261 | COMP.PROF. ATTINENTI ATTIVITA'   | 674,00     |             |
| 68/05/320 | SPESE TELEFONICHE                | 1.167,41   |             |
| 68/05/340 | SPESE DI RAPPRESENTANZA DEDUCIB. | 3.962,83   |             |
| 68/05/370 | ONERI BANCARI                    | 634,51     |             |
| 68/05/375 | FORMALITA' AMMINISTRATIVE        | 50,00      |             |
| 68/05/386 | TEN.PAGHE,CONT.,DICH.DA LAV.AUT. | 8.954,40   |             |
| 68/05/407 | ALTRI COSTI PER SERVIZI          | 7.544,92   |             |
| 68/05/490 | ALTRI SERVIZI DEDUCIBILI         | 550,00     |             |
| 68/05/491 | ALTRI SERVIZI INDEDUCIBILI       | 400,00     |             |
| 68/05/*** | COSTI PER SERVIZI                | 76.142,89  |             |
| 68/**/*** | COSTI PER SERVIZI                | 76.142,89  |             |
| 70/10/005 | Canoni leasing centrale idroel   | 286.040,09 |             |
| 70/10/021 | CAN.LEAS.QUO.INT.BEN.IMM.IND IRA | 84.951,28  |             |
| 70/10/*** | LEASING                          | 370.991,37 |             |
| 70/25/090 | ALTRI COSTI P/GOD.BENI TERZI DED | 15.632,63  |             |
| 70/25/*** | ALTRI COST.PER GOD.BENI DI TERZI | 15.632,63  |             |
| 70/**/*** | COSTI P/GODIMENTO BENI DI TERZI  | 386.624,00 |             |
| 74/35/005 | AMM.LAV. STRAORD.BENI DI TERZI   | 2.256,97   |             |
| 74/35/015 | AMM.TO ALT.COS.AD UT.PLUR.DA AMM | 1.129,99   |             |
| 74/35/*** | AMM.TO ALTRE IMM.IMMATERIALI     | 3.386,96   |             |
| 74/**/*** | AMM.TI IMM. IMMATERIALI          | 3.386,96   |             |
| 75/05/006 | AMM.TO RETE DI M.T.              | 9.803,19   |             |
| 75/05/020 | AMM.TO OPERE IDRAULICHE          | 4.084,08   |             |
| 75/05/*** | AMM.TO FABBRICATI                | 13.887,27  |             |
| 75/10/010 | AMM.TO ORD. IMP. SPEC.           | 4.248,00   |             |
| 75/10/*** | AMM.TO IMPIANTI E MACCHINARIO    | 4.248,00   |             |
| 75/15/005 | AMM.TO ORD.ATT.IND.LI E COMM.    | 3.898,00   |             |
| 75/15/*** | AMM.TO ATTREZ. IND.LI E COMM.LI  | 3.898,00   |             |
| 75/**/*** | AMM.TO IMM. MAT. - ORDINARIO     | 22.033,27  |             |
| 84/05/005 | IMPOSTA DI BOLLO                 | 379,12     |             |
| 84/05/011 | IMU PARZ.DED.IMMOBILI STRUMENT.  | 1.100,00   |             |
| 84/05/020 | IMPOSTA DI REGISTRO              | 200,00     |             |
| 84/05/070 | DIRITTI CAMERALI                 | 182,00     |             |
| 84/05/090 | ALTRE IMPOSTE E TASSE DEDUCIBILI | 50.916,32  |             |
| 84/05/501 | DIRITTI DI SEGRETERIA            | 62,70      |             |
| 84/05/*** | IMPOSTE E TASSE                  | 52.840,14  |             |
| 84/10/035 | MULTE E AMMENZE INDEDUCIBILI     | 10.325,42  |             |
| 84/10/090 | ABBUONI/ARROTONDAMENTI PASSIVI   | 0,19       |             |
| 84/10/191 | ALTRI ONERI DI GEST.INDEDUCIBILI | 20,82      |             |
| 84/10/*** | ALTRI ONERI DIVERSI DI GESTIONE  | 10.346,43  |             |
| 84/**/*** | ONERI DIVERSI DI GESTIONE        | 63.186,57  |             |
| 88/20/010 | INT.PASS.SUI DEB.V/BAN.DI CR.ORD | 110,73     |             |
| 88/20/040 | SCONTI E ALTRI ONERI FINANZ.DED. | 9.403,72   |             |
| 88/20/046 | INTERESSI PASSIVI INDEDUCIBILI   | 13,69      |             |
| 88/20/*** | VERSO ALTRI (ONERI FINANZIARI)   | 9.528,14   |             |
| 88/**/*** | INT. PASS.E ALTRI ONERI FINANZ.  | 9.528,14   |             |



|       |                                |                  |                                |
|-------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Ditta | TORGNON ENERGIE SRL            | Codice attivita' | 351100 - PRODUZIONE ENERGIA EL |
| 421   | FRAZ. MONGNOD, 4 C/O MUNICIPIO | Codice fiscale   | 01035410073                    |
|       | 11020 TORGNON                  | Partita IVA      | 01035410073                    |

AO

SITUAZIONE ECONOMICA AL 31/12/2016

DAL 01/01/2016

AL 31/12/2016

Pagina 4

| CONTO     | DESCRIZIONE CONTO               | SALDO DARE | SALDO AVERE |
|-----------|---------------------------------|------------|-------------|
| **        | COSTI, SPESE E PERDITE          |            |             |
| 96/05/010 | IRAP DELL'ESERCIZIO             | 8.690,00   |             |
| 96/05/015 | IRES DELL'ESERCIZIO             | 32.613,00  |             |
| 96/05/**  | IMPOSTE CORRENTI                | 41.303,00  |             |
| 96/10/015 | IMPOSTE ANTICIPATE (STORNO)     | 2.818,48   |             |
| 96/10/**  | IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE  | 2.818,48   |             |
| 96/**/**  | IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERC. | 44.121,48  |             |
| ***       | TOTALE COSTI                    | 605.829,29 |             |
| **        | RICAVI E PROFITTI               |            |             |
| 58/05/005 | Energia elettr.c/vend.Fotovolt  |            | 866,27      |
| 58/05/010 | Energia elettrica c/vendite     |            | 178.753,27  |
| 58/05/490 | ALTRI RICAVI DELLE VENDITE      |            | 527,74      |
| 58/05/**  | RICAVI DELLE VENDITE            |            | 180.147,28  |
| 58/**/**  | RICAVI                          |            | 180.147,28  |
| 64/05/100 | ABBUONI/ARROT. ATTIVI IMP.      |            | 0,22        |
| 64/05/110 | PLUSVALENZE NON TASSABILI       |            | 9.924,24    |
| 64/05/**  | ALTRI RICAVI E PROVENTI         |            | 9.924,46    |
| 64/10/010 | Contributo incentivi GSE        |            | 477.206,63  |
| 64/10/**  | CONTRIBUTO IN CONTO ESERCIZIO   |            | 477.206,63  |
| 64/15/005 | Contributi GSE - Fotovoltaico   |            | 2.028,00    |
| 64/15/**  | CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE    |            | 2.028,00    |
| 64/**/**  | ALTRI RICAVI E PROVENTI         |            | 489.159,09  |
| 87/20/035 | INT.ATT.SU DEPOSITI BANCARI     |            | 4,76        |
| 87/20/065 | CONTRIBUTI C/INTERESSI          |            | 10.720,61   |
| 87/20/**  | PROV. DIVERSI DAI PRECEDENTI    |            | 10.725,37   |
| 87/**/**  | ALTRI PROVENTI FINANZIARI       |            | 10.725,37   |
| ***       | TOTALE RICAVI                   |            | 680.031,74  |
| ****      | UTILE DI ESERCIZIO              | 74.202,45  |             |
| *****     | TOTALE A PAREGGIO               | 680.031,74 | 680.031,74  |

