

POLO ENERGY SPA

Sede in VIA NOTTOLINI 34 - 55100 LUCCA (LU) Capitale sociale Euro 1.000.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014**Premessa**

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 60.832

La società dopo aver completato la realizzazione di due parcheggi per circa 1400 posti auto e impianti fotovoltaici integrati per una potenza installata pari a circa 2,44 MWp, nelle aree asservite al polo Fiere di Sorbano del Giudice (Lucca) ha in gestione i suddetti impianti fotovoltaici per una durata 25 anni a partire dal giorno 14 giugno 2011.

A seguito di accordi è stato convenuto che la società Volteo Energie S.p.A. uscisse completamente dalla compagine sociale di Polo Energy.

Al 31-12-2014 la compagine sociale era la seguente:

Gesam S.p.A. 90% del capitale sociale;

Cipriano Costruzioni S.p.A. 10% del capitale sociale.

Pertanto, in seguito alla modifica nella compagine sociale, la Vostra Società fa parte del Gruppo Lucca Holding S.p.A. che esercita la direzione e il coordinamento tramite la Società Gesam S.p.A..

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Gesam S.p.A. (esercizio chiuso al 31-12-2013)

Segnaliamo, peraltro, che è la Società Lucca Holding S.p.A. a redigere il bilancio consolidato.

Descrizione	bilancio al 31.12.2013	bilancio al 31.12.2012
STATO PATRIMONIALE	0	
ATTIVO		
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	53.913.063	52.511.079
C) Attivo circolante	28.517.940	23.248.042
D) Ratei e risconti	52.015	32.260
Totale Attivo	82.483.018	75.791.381
PASSIVO:		
A) Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	28.546.672	28.546.672
Riserve	11.725.056	9.489.283
Utile (perdite) dell'esercizio	3.751.172	4.235.773
B) Fondi per rischi e oneri	4.309.012	3.623.812
C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub.	1.197.483	1.150.859
D) Debiti	32.109.510	28.175.687

E) Ratei e risconti	844.113	569.296
Totale passivo	82.483.018	75.791.382

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	19.279.373	18.827.800
B) Costi della produzione	16.470.756	13.674.221
C) Proventi e oneri finanziari	597.398	1.258.259
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari		
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.300.528	2.297.409
Utile (perdita) dell'esercizio	3.751.172	4.235.773

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Si rimanda a quanto precisato nella Relazione sulla Gestione così come per la natura dell'attività di impresa e rapporti con parti correlate.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 c.c. ed ai principi contabili predisposti dal OIC.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31-12-2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Immobilizzazioni*Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Qualora, 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 rettificato dei soli ammortamenti. In particolare i beni presenti tra le Immobilizzazioni immateriali sono ammortizzati secondo la durata della concessione.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, eventualmente imputate a conto economico, vengono calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Qualora, 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 rettificato dei soli ammortamenti.

Non è stata effettuata alcuna rivalutazione.

Immobilizzazione in corso ed anticipi

Le immobilizzazioni in corso sono state iscritte al costo di acquisto, non si procede ad ammortizzare tale valore.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

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

Rimanenze magazzino

Non vi sono rimanenze di magazzino.

Fondi per rischi e oneri

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

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

In particolare l'accantonamento al f.do relativo alle spese eventuali per lo smantellamento dell'impianto fotovoltaico, viene determinato tenendo conto della durata della

concessione e sulla base di preventivo per lo smobilizzo dell'impianto.
Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e calcolate sulla base di una prudenziale interpretazione della vigente normativa fiscale; sono esposte nella voce del passivo denominata debiti tributari al netto degli eventuali acconti di imposta versati nell'esercizio.

Nel caso in cui gli acconti superano l'importo delle imposte correnti la differenza trova allocazione nei crediti diversi.

Le imposte differite, calcolate sulle sole differenze temporanee fra risultato di esercizio e l'imponibile fiscale in base alla aliquota fiscale vigente per il periodo d'imposta successivo, (al netto dell'incremento temporaneo previsto dalla nuova c.d. robin tax) vengono appostate nel Fondo imposte differite iscritto nel passivo tra i Fondi rischi ed oneri. Le attività derivanti da imposte anticipate vengono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro recupero. Le passività per imposte differite passive vengono contabilizzate solo nella misura in cui non possa dimostrarsi che il loro pagamento sia improbabile.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Riconoscimento costi

I costi sono rilevati con il criterio della competenza con l'opportuna rilevazione dei ratei e risconti.

Operazioni con obbligo di retrocessione

Non vi sono operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Al 31-12-2013 non vi sono impegni o garanzie concesse, così come non vi sono beni di terzi presso l'impresa.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

Nel corso dell'esercizio 2014 non è stata fatta alcuna assunzione di dipendenti. La società ha operato attraverso il contratto di service stipulato con la Gesam spa. Pertanto al 31-12-2014 non vi sono dipendenti.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non vi sono importi riferiti a tale voce.

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
11.079.064	11.611.732	(532.668)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	1.933				967		966
Altre	11.609.799	34.000			565.701		11.078.098
	11.611.732	34.000			566.668		11.079.064

La voce "altre" contiene in particolare gli impianti fotovoltaici e i relativi accessi di proprietà del Comune di Lucca

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento	4.833	2.900			1.933
Altre	13.033.277	1.423.478			11.609.799
	13.038.110	1.426.378			11.611.732

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2014 non è stata effettuata nessuna riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nessuna svalutazione o ripristino di valore è stata operata nel corso dell'anno 2014.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, pubblicità iscritti con il consenso del Collegio sindacale.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2014
Costituzione	1.933			967	966
	1.933			967	966

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nessuna rivalutazione è stata operata sulle immobilizzazioni immateriali.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C.c.).

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
694	809	(115)

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

non sono presenti valori in questa voce.

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	1.154
Ammortamenti esercizi precedenti	(345)
Saldo al 31/12/2013	809
Acquisizione dell'esercizio	(115)
Saldo al 31/12/2014	694

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nessun valore

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Acquisizione dell'esercizio	115
Ammortamenti dell'esercizio	(115)

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nessun valore

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nessuna svalutazione o ripristino di valore nell'esercizio.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 nessuna rivalutazione è stata effettuata nel corso dell'esercizio.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Non sono presenti valori in tale voce

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Non sono presenti valori in tale voce

II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.172.482	1.794.117	(621.635)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	105.192			105.192	
Verso controllanti	341.473			341.473	
Per crediti tributari	720.037			720.037	
Per imposte anticipate	5.739			5.739	
Verso altri	41			41	

1.172.482

1.172.482

La voce clienti è così composta

Descrizione	Importo
Clienti fatturati	99.924
Fatture da emettere	5.268
F.do svalutazione crediti	
Totale	105.192

Non vi sono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

La voce crediti verso clienti è composta sostanzialmente da crediti verso GSE, mentre la voce "verso controllanti" comprende il credito verso il Comune di Lucca in conseguenza della catena di controllo.

I crediti tributari si riferiscono essenzialmente ai crediti per ritenute € 12.489 (in particolare ritenute da GSE), al credito iva, € 703.189 in conseguenza dell'iva sul fotovoltaico e al credito per Irap per € 4.358.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica non è significativa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

III. Attività finanziarie

Non sono presenti valori in tale voce

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.150.017	1.931.678	(781.661)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	1.149.939	1.931.600
Denaro e altri valori in cassa	78	78
	1.150.017	1.931.678

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. In tale saldo è compreso il conto di pegno (pari ad € 563.018) a garanzia della fidejussione rilasciata da un istituto bancario al momento della richiesta del rimborso Iva procedura semplificata.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
42.600	46	42.554

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Riconto costi fidejussione	15.100
Risconti costi assicurativi	27.500
	42.600

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.017.989	957.159	60.830

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	1.000.000			1.000.000
Riserva legale	2.740	4.914		7.654
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			2	(2)
Utili (perdite) portati a nuovo	(143.846)	93.351		(50.495)
Utili (perdite) dell'esercizio	98.265	60.832	98.265	60.832
Totale	957.159	159.097	98.267	1.017.989

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	1.000.000		(195.920)	54.814	858.894
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi		2.740	52.704		
- altre destinazioni					
Altre variazioni					
...					
Risultato dell'esercizio precedente					
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.000.000	2.740	(143.846)	98.265	957.158
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi		4.914	93.351	(98.265)	
- altre destinazioni					
Altre variazioni					(2)h
...					
Risultato dell'esercizio corrente				60.832	60.832
Alla chiusura dell'esercizio corrente	1.000.000	7.654	(50.495)	60.832	1.017.989

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	1.000	senza indicazione V.N.
Altre		
Totale	1.000	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	1.000.000	B			
Riserva legale	7.654				
Utili (perdite) portati a nuovo	(50.495)	A, B, C			

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

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

Non sono presenti né Riserve statutarie né altre tipi di riserve oltre a quelle sopra enunciate.

L'utile d'esercizio che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari a Euro 60,8 il metodo di calcolo utilizzato è Utile/n° azioni.

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
20.870	53.913	(33.043)

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Per imposte, anche differite	40.000		40.000	
Altri	13.913	6.957		20.870
	53.913	6.957	40.000	20.870

I fondi rischi e spese future al 31/12/2014, (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.): sono pari a Euro 20.870, tutti riferibili al f.do spese per Fotovoltaico (si è ritenuto opportuno procedere alla suddetta costituzioni per tener conto delle spese per lo smantellamento dell'impianto fotovoltaico), infatti il F.do rischi imposte e tasse pari ad euro 40.000. è stato azzerato in quanto i presupposti per il mantenimento del fondo sono venuti meno, pertanto il fondo è stato stornato con rilevazione del provento iscritto nella voce A5 del CE.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Nel corso dell'esercizio e negli anni precedenti la società non ha mai avuto lavoratori

dipendenti.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
10.788.880	12.626.197	(1.837.317)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Debiti verso banche	344.000	8.316.895		8.660.895	
Debiti verso fornitori	126.349			126.349	
Debiti verso controllanti	514.300	1.400.000		1.914.300	
Debiti tributari	48.311			48.311	
Debiti verso istituti di previdenza	204			204	
Altri debiti	38.821			38.821	
	1.071.985	9.716.895		10.788.880	

Non vi sono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Nella voce debiti verso controllanti, oltre i 12 mesi, troviamo l'importo di € 1.400.000 che si riferisce a quanto richiesto dall'Istituto Finanziatore la realizzazione delle opere, compreso l'impianto fotovoltaico, quale finanziamento soci postergato, riferibile al socio Gesam spa, finanziamento fruttifero; nei debiti entro 12 mesi, oltre ai debiti inerenti alla Gesam spa troviamo altresì il debito riferito al Comune di Lucca sostanzialmente afferibile agli oneri per concessione.

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

Descrizione	Importo
Debito verso fornitori	55.796
Debito verso fornitori per fatture da ricevere	70.553
	126.349

In particolare il debito per fatture da ricevere si riferisce sostanzialmente ai conguagli relativi all'impianto fotovoltaico.

Debiti tributari

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate e comprende:

debito per ritenute irpef	Euro	758
debito per ires	Euro	47.553
Totale	Euro	48.311

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.617.118	1.701.113	(83.995)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
ratei passivi per interessi mutuo	146.656
risconto su contributi comune	1.432.962
risconto su lavori snam	37.500
	1.617.118

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Non sono presenti valori in tale voce

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.487.489	1.547.527	(60.038)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.373.111	1.454.223	(81.112)
Altri ricavi e proventi	114.378	93.304	21.074
	1.487.489	1.547.527	(60.038)

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
-----------	------------	------------	------------

Prestazioni di servizi	1.373.111	1.454.223	-81.112
Altre	114.378	93.304	21.074
	1.487.489	1.547.527	(60.038)

La voce "altre" accoglie oltre alla quota dei risconti relativi ai ricavi connessi alla concessione con il Comune di Lucca, lo storno del fondo rischi di cui a pag. 11.

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

B) Costi della produzione

Saldo al	31/12/2014	Saldo al	31/12/2013	Variazioni
	846.246		829.446	16.800

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	221		221
Servizi	231.240	217.124	14.116
Godimento di beni di terzi	34.245	33.247	998
Salari e stipendi			
Oneri sociali			
Trattamento di fine rapporto			
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	566.668	564.999	1.669
Ammortamento immobilizzazioni materiali	115	115	
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti	6.957	6.957	
Oneri diversi di gestione	6.800	7.004	(204)
	846.246	829.446	16.800

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Nessun valore presente

Costi per servizi

La voce include le prestazioni di terzi sia a carattere tecnico che amministrativo, tra quelle più significative si ricordano:

prestazioni interc.	“	65.000
manutenzioni	“	43.710
assicurazioni	“	32.078
altre	“	90.452
Tot	€	231.240

Godimento di beni di terzi

L'importo si riferisce a quanto previsto nell'atto di concessione con il Comune di Lucca.

Costi per il personale

Non vi sono costi per personale dipendente.

Ammortamento delle immobilizzazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.
Per gli immateriali l'ammortamento è stato fatto in base alla durata della concessione.

Altri Accantonamenti

Tale voce comprende gli accantonamenti effettuati per tener conto delle spese eventuali per lo smantellamento dell'impianto fotovoltaico. Per i criteri adottati si rimanda a quanto previsto a pag 3 della presente Nota sezione F.di per rischi e oneri.

Oneri diversi di gestione

Tale voce assomma una tipologia eterogenea di costi ed oneri non altrimenti classificabile nelle altre voci del Conto economico, la sua composizione è la seguente:

imposte e tasse	€	423
oneri diversi	“	6.377
	€	6.800

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(481.115)	(491.216)	10.101

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	16.158	16.305	(147)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(497.273)	(507.521)	10.248
	(481.115)	(491.216)	10.101

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				16.158	16.158

16.158 16.158

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi medio credito				454.998	454.998
Interessi su finanziamenti	42.275				42.275
	42.275			454.998	497.273

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non sono presenti rettifiche di valore

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non sono presenti valori in tali voci

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	99.296	128.600	(29.304)
Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	101.209	130.513	(29.304)
IRES	69.185	94.634	(25.449)
IRAP	32.024	35.879	(3.855)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(1.913)	(1.913)	
IRES	(1.913)	(1.913)	
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	99.296	128.600	(29.304)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	160.128	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	44.035
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		

Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:**Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti****Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi**

Variazioni in aumento	134.934	
Variazioni in diminuzione	-43.480	
	0	0
Imponibile fiscale	251.582	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		69.185

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	641.243	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	6.958	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
	648.421	
Onere fiscale teorico (%)	4,82	31.243
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
Variazioni in aumento	16.193	
Imponibile Irap	664.394	
IRAP corrente per l'esercizio		32.024

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

	Ammontare delle differenze	Effetto fiscale
--	-----------------------------------	------------------------

	temporanee	
Imposte anticipate:		
Acc. Al fondo rischi	6.956	1.913
Totale		

Il credito per imposte anticipate al 31.12.2014 pari ad € 5.739 si riferisce all'accantonamento ai fondi rischi pari ad € 20.869

Abrogazione dell'interferenza fiscale

Come noto, nel rispetto del principio enunciato nell'art. 6, lettera a), della legge 366/2001, con il decreto legislativo n. 6/200 recante la riforma del diritto societario, è stato abrogato il secondo comma dell'articolo 2426 che consentiva di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Si evidenzia che non sono state operate rettifiche di valore in applicazione esclusivamente di norme tributarie pertanto non è stato necessario procedere al disinquinamento delle interferenze fiscali.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni con parti correlate (Gesam S.p.A. e Cipriano Costruzioni S.p.A.) sono quelle evidenziate nel contenuto della presente nota integrativa.

In particolare:

- Gesam S.p.A., costi per interessi intercompany e per contratto di service € 107.275. Il debito verso Gesam spa per l'intervento finanziario è pari a € 1.400.000.
- Comune di Lucca, costi € 34.245, debiti € 506.502, crediti € 341.473

Per i rapporti di natura commerciale si dà atto che gli stessi sono regolati alle normali condizioni di mercato.

Nel corso dell'esercizio la Società non ha posto in essere operazioni significative con altre parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 4.200.

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 risultanze delle scritture contabili.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	17.650
Collegio sindacale	14.560

Rendiconto finanziario da completare

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2014	esercizio 31/12/2013
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	60.832	98.265
Imposte sul reddito	99.296	128.600
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	481.115	491.216
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	641.243	718.081
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	6.957	6.956
Ammortamenti delle immobilizzazioni	566.783	565.114
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	573.740	572.070
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	25.060	36.943
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(988.505)	51.147
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(42.554)	(46)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(83.995)	(86.750)
Altre variazioni del capitale circolante netto	25.384	135.388
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(1.064.610)	136.683
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(481.115)	(491.216)
(Imposte sul reddito pagate)	(47.534)	(128.600)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(40.000)	
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(568.649)	(619.816)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	(418.276)	807.018
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(34.000)	(34.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(34.000)	-
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	19.686	19.415
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(349.069)	(329.135)
Mezzi propri		
Arrotondamenti	(2)	
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(329.385)	(309.720)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(781.661)	497.298
Disponibilità liquide iniziali	1.931.678	1.434.380
Disponibilità liquide finali	1.150.017	1.931.678
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(781.661)	497.298

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 risultanze delle scritture contabili.

Lucca 11 marzo 2015

Per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
STEFANO VOLPI