

UNICA SERVIZI S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA PRIVATA BERNASCONI 13 - 24039 SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII (BG)
Codice Fiscale	03438660163
Numero Rea	BG 000000378765
P.I.	03438660163
Capitale Sociale Euro	48.679.812 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni, az. speciali e cons.
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	UNICA SERVIZI SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di sviluppo	4.320	6.180
7) altre	0	11.462
Totale immobilizzazioni immateriali	4.320	17.642
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	0	2.547.903
3) attrezzature industriali e commerciali	17.722	20.172
Totale immobilizzazioni materiali	17.722	2.568.075
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	48.559.812	48.559.812
d-bis) altre imprese	20.000	20.000
Totale partecipazioni	48.579.812	48.579.812
Totale immobilizzazioni finanziarie	48.579.812	48.579.812
Totale immobilizzazioni (B)	48.601.854	51.165.529
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	308.221	559.322
Totale crediti verso clienti	308.221	559.322
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.226.214	20.497
Totale crediti verso imprese controllate	2.226.214	20.497
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	402	100.377
Totale crediti tributari	402	100.377
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	127	0
Totale crediti verso altri	127	0
Totale crediti	2.534.964	680.196
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	30.558	0
3) danaro e valori in cassa	0	49
Totale disponibilità liquide	30.558	49
Totale attivo circolante (C)	2.565.522	680.245
D) Ratei e risconti	1.089	5.186
Totale attivo	51.168.465	51.850.960
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	48.679.812	48.679.812
IV - Riserva legale	1.055	912
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	14.735	14.735
Varie altre riserve	(2)	(1)

Totale altre riserve	14.733	14.734
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(46.961)	(49.674)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	301.810	2.855
Totale patrimonio netto	48.950.449	48.648.639
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	67.158	0
Totale fondi per rischi ed oneri	67.158	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	6.173
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	263.737	295.639
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.691.656	1.951.131
Totale debiti verso banche	1.955.393	2.246.770
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	70.000
Totale debiti verso altri finanziatori	0	70.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	115.726	123.255
Totale debiti verso fornitori	115.726	123.255
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	44.366	284.662
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	450.000
Totale debiti verso imprese controllate	44.366	734.662
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.339	455
Totale debiti tributari	35.339	455
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	34	384
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	34	384
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.772
Totale altri debiti	0	1.772
Totale debiti	2.150.858	3.177.298
E) Ratei e risconti	0	18.850
Totale passivo	51.168.465	51.850.960

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	529.986	812.618
5) altri ricavi e proventi		
altri	381.970	84.784
Totale altri ricavi e proventi	381.970	84.784
Totale valore della produzione	911.956	897.402
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	84	116
7) per servizi	393.790	550.032
8) per godimento di beni di terzi	29.166	30.326
9) per il personale		
a) salari e stipendi	15.927	21.744
b) oneri sociali	1.714	561
c) trattamento di fine rapporto	1.335	1.580
Totale costi per il personale	18.976	23.885
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	13.322	3.575
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.450	184.934
Totale ammortamenti e svalutazioni	15.772	188.509
14) oneri diversi di gestione	371	25.048
Totale costi della produzione	458.159	817.916
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	453.797	79.486
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	16.877	100
Totale proventi diversi dai precedenti	16.877	100
Totale altri proventi finanziari	16.877	100
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	7.000	7.000
altri	57.290	65.743
Totale interessi e altri oneri finanziari	64.290	72.743
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(47.413)	(72.643)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	406.384	6.843
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	37.416	3.988
imposte differite e anticipate	67.158	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	104.574	3.988
21) Utile (perdita) dell'esercizio	301.810	2.855

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	301.810	2.855
Imposte sul reddito	104.574	3.988
Interessi passivi/(attivi)	47.413	72.643
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(349.782)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	104.015	79.486
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.335	1.580
Ammortamenti delle immobilizzazioni	15.772	188.509
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	17.107	190.089
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	121.122	269.575
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	253.069	(46.787)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(247.825)	34.905
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	20.974	898
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(21.576)	7.413
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	32.585	2.618
Totale variazioni del capitale circolante netto	37.227	(953)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	158.349	268.622
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(61.564)	(71.106)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.549)	-
(Utilizzo dei fondi)	59.650	3.163
Totale altre rettifiche	(6.463)	(67.943)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	151.886	200.679
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.397.685)	(12.250)
Disinvestimenti	2.897.685	-
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	190.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	690.000	(12.250)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(81.302)	(26.766)
Accensione finanziamenti	180.000	40.000
(Rimborso finanziamenti)	(910.076)	(202.246)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	(2)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(811.377)	(189.014)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	30.509	(585)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Danaro e valori in cassa	49	634
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	49	634
Disponibilità liquide a fine esercizio		

Depositi bancari e postali	30.558	0
Danaro e valori in cassa	0	49
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	30.558	49

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31/12/2018 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, ove mancanti, con quelli predisposti dagli organismi internazionali (IASB) e con l'accordo dell'Organo di controllo, nei casi previsti dalle legge.

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;
- 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.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423ter del codice civile, nella redazione del bilancio sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, 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 abbiano imposto di derogare alle disposizioni di legge;
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- gli elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale sono stati evidenziati.

Principi di redazione

I criteri di valutazione adottati e che qui di seguito vengono illustrati sono coerenti con quelli degli esercizi precedenti e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del codice civile. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopracitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

I crediti e i debiti sorti antecedentemente all'01/01/2018 sono stati iscritti anche nel presente bilancio in base ai criteri precedentemente utilizzati, senza applicazione del criterio del costo ammortizzato, non avendo ancora esaurito i loro effetti alla data del 31/12/2018; i titoli, i crediti e i debiti sorti nel corso dell'esercizio sono stati iscritti in base ai medesimi criteri, tenuto conto che gli effetti derivanti dall'eventuale applicazione del criterio del costo ammortizzato sono irrilevanti rispetto al valore nominale degli stessi (criterio della rilevanza).

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

Criteri di valutazione applicati

ATTIVO IMMOBILIZZATO

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, ivi inclusi gli oneri accessori e i costi ad esse direttamente imputabili. Esse sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento sono state calcolate sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali al termine dell'esercizio sono costituite da costi di sviluppo capitalizzati in anni precedenti ammortizzati in 10 anni.

Nello Stato Patrimoniale il valore delle Immobilizzazioni Immateriali è esposto al netto degli ammortamenti complessivi e delle eventuali svalutazioni.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate per quote annuali costanti. Le quote di ammortamento imputate a conto economico sono state

calcolate considerato l'utilizzo, la destinazione e la durata economico/tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote di seguito riportate per singole categorie di cespiti, ridotte alla metà nel primo esercizio di acquisizione dei beni:

Descrizione	Coefficienti
Attrezzatura varia	10%

Nel caso in cui, per alcuni beni, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, detti beni vengono corrispondentemente svalutati; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione stessa, è ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione e riparazione aventi efficacia conservativa influenzano integralmente il c/economico dell'esercizio in cui sono sostenuti. Le spese di manutenzione e riparazione aventi carattere incrementativo sono capitalizzate in quanto aumentano la durata della vita utile dei cespiti ai quali si riferiscono.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni aventi natura di immobilizzazioni finanziarie sono valutate con il criterio del costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente maggiorato delle rivalutazioni operate in base a specifiche disposizioni di legge e segnalate nella presente nota integrativa.

Nel costo di acquisto o di sottoscrizione sono computati anche i costi accessori, i versamenti in conto capitale e le successive sottoscrizioni di aumento di capitale sociale delle imprese partecipate. Il costo viene ridotto in caso di perdite durevoli di valore; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio al presunto valore di realizzo, che corrisponde alla differenza tra il valore dei crediti e le eventuali rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare del fondo – ove esistente – è commisurato all'entità del rischio di mancato incasso stimato in base all'esperienza del passato, nonché alla presenza di crediti in sofferenza.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

Ratei e risconti attivi

In osservanza del principio della competenza temporale ed economica, e di correlazione dei costi e dei ricavi:

- nella voce Ratei è stata iscritta la parte di pertinenza dell'esercizio di quei proventi che sono comuni a due o più esercizi.
- nella voce Risconti è stata iscritta la parte di pertinenza degli esercizi futuri delle spese comuni a due o più esercizi.

P A S S I V O

Fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati l'importo o la data di sopravvenienza.

In particolare nel bilancio risultano fondi per rischi e oneri per un totale di euro 67.158 costituiti da imposte differite accantonate a fine esercizio.

Debiti

Il novellato articolo 2426, co. 1, n. 8 C.C. prescrive che i debiti sorti nell'esercizio sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato può tuttavia non essere applicato ai debiti quando gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base al valore nominale.

Verificato che l'applicazione di detto criterio non ha effetti rilevanti rispetto all'iscrizione dei debiti al valore nominale, gli stessi sono iscritti al valore nominale.

ALTRI CRITERI DI VALUTAZIONE

Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento.

Imposte sul reddito dell'esercizio

L'onere per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio è determinato in base alla normativa vigente.

La rilevazione della fiscalità differita riflette le differenze temporanee esistenti tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alla stessa ai fini fiscali, valorizzata in base alle aliquote fiscali ragionevolmente stimate per i prossimi periodi d'imposta.

Le imposte gravanti sul reddito dell'esercizio ammontano complessivamente ad euro 104.574.

La composizione di dette imposte, iscritte nel conto economico, è la seguente:

	Importo
1. Imposte correnti (-)	- 37.416
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	===
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	-67.158
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)	- 104.574

Nota Integrativa Attivo

Nel mese di settembre 2018 la Società ha ceduto alla controllata HIDROGEST SPA il ramo aziendale concernente la produzione di energia tramite impianti fotovoltaici, la cui valorizzazione è stata affidata ad un esperto indipendente.

Sotto il profilo patrimoniale, l'operazione ha comportato l'azzeramento all'attivo del bilancio dell'importo di euro 3.656.769 relativo agli impianti fotovoltaici ceduti e al passivo dell'importo di euro 1.108.866 riguardante i relativi fondi di ammortamento, unitamente alla iscrizione di crediti per euro 2.207.685 verso la controllata per l'assunzione in capo alla medesima dei finanziamenti collegati alla realizzazione degli impianti stessi. Dal punto di vista economico l'operazione di cessione del ramo d'azienda ha generato una plusvalenza di euro 349.782.

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di sviluppo	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	39.400	16.732	56.132
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	33.220	5.271	38.491
Valore di bilancio	6.180	11.462	17.642
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	1.860	11.462	13.322
Totale variazioni	(1.860)	(11.462)	(13.322)
Valore di fine esercizio			
Valore di bilancio	4.320	0	4.320

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.656.749	24.501	3.681.250
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.108.846	4.329	1.113.175
Valore di bilancio	2.547.903	20.172	2.568.075
Variazioni nell'esercizio			
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	2.547.903	-	2.547.903
Ammortamento dell'esercizio	-	2.450	2.450
Totale variazioni	(2.547.903)	(2.450)	(2.550.353)
Valore di fine esercizio			
Valore di bilancio	0	17.722	17.722

Come sopra precisato, i decrementi sono collegati alla cessione del ramo d'azienda acquistato da Hidrogest a settembre 2018. Riguardano diversi impianti fotovoltaici collocati sulle utenze comunali di Almenno s. Bartolomeo, Brembate, Medolago, Ponte S. Pietro, Terno d'Isola e Torre de' Busi, nonché circa cinquanta impianti su utenze private.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere alcuna operazione di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati.

Le partecipazioni sono valutate con il criterio del costo di acquisto e ammontano a euro 48.579.812. Non si segnalano variazioni rispetto all'anno precedente.

L'importo di euro 48.559.812 è riferito alle partecipazioni nelle società Hidrogest Spa e Linea Servizi Srl; l'importo di euro 20.000 riguarda la quota di partecipazione al contratto di rete di Unica Point.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio: Costo	48.559.812	20.000	48.579.812
Valore di bilancio	48.559.812	20.000	48.579.812
Variazioni nell'esercizio			
Valore di fine esercizio Valore di bilancio	48.559.812	20.000	48.579.812

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Hidrogest Spa	Linea Servizi Srl	Totale
Città, se in Italia, o Stato estero	Sotto il Monte Giovanni 23°	Sotto il Monte Giovanni 23°	
Codice fiscale	03071180164	02561600160	
Capitale in euro	29.223.448	360.000	
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	51.216	49.085	
Patrimonio netto in euro	45.726.963	2.799.816	
Quota posseduta in euro	32.264.945	2.305.089	
Quota posseduta in %	70,56	82,33	
Valore a bilancio o corrispondente credito	43.476.939	5.082.873	48.559.812

Le partecipazioni nelle società controllate Hidrogest Spa e Linea Servizi Srl sono iscritte in bilancio ad un valore superiore rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato. Il differenziale di valore risultante è ampiamente giustificato in ragione dei plusvalori latenti presenti nei patrimoni delle partecipate.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni con l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese

Descrizione	contratto di rete Unica Point	Totale
Valore contabile	20.000	20.000

Attivo circolante: Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Crediti vs clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti vs imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti vs altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	559.322	20.497	100.377	0	680.196
Variazione nell'esercizio	(251.101)	2.205.717	(99.975)	127	1.854.768
Valore di fine esercizio	308.221	2.226.214	402	127	2.534.964
Quota scadente entro l'esercizio	308.221	2.226.214	402	127	2.534.964

L'importo complessivo di euro 2.534.964 dei crediti risulta così composto:

1) Crediti v/clienti**esigibili entro l'esercizio successivo**

In dettaglio risultano così costituiti:

Crediti per fatture da emettere	94.067
Crediti per incentivi GSE FV 2015	59.895
Crediti per incentivi GSE FV 2016	39.434
Crediti per incentivi GSE FV 2017	42.129
Crediti per incentivi GSE FV 2018	37.943
Crediti per fatture emesse	34.753
Totale	308.221

2) Crediti verso imprese controllate**esigibili entro l'esercizio successivo**

Presentano un incremento di euro 2.205.717 passando da euro 20.497 (31/12/2017) ad euro 2.226.214 (31/12/2018) e riguardano crediti vantati nei confronti di Hidrogest SpA per euro 2.223.187, e nei confronti di Linea Servizi Srl per euro 3.028.

5-bis) Crediti tributari
esigibili entro l'esercizio successivo

I crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo sono costituiti da:

Credito verso Erario per IVA	402
Totale	402

5-quater) Crediti verso altri
esigibili entro l'esercizio successivo

Sono costituiti crediti per conguaglio oneri Inail.

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

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni con obbligo di retrocessione a termine (pronti contro termine) le cui attività sono iscritte nel bilancio del venditore.

Strumenti finanziari derivati

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	308.221	308.221
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	2.226.214	2.226.214
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	402	402
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	127	127
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.534.964	2.534.964

Attivo circolante: Variazioni delle disponibilità liquide

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	0	49	49
Variazione nell'esercizio	30.558	(49)	30.509
Valore di fine esercizio	30.558	0	30.558

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

Ratei e risconti attivi

	Risconti attivi	Totale
Valore di inizio esercizio	5.186	5.186
Variazione nell'esercizio	(4.097)	(4.097)
Valore di fine esercizio	1.089	1.089

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.

In particolare i risconti attivi riguardano premi assicurativi relativi agli impianti fotovoltaici, canoni di pubblicità, assistenza software e licenze e sono così suddivisi:

Pubblicità	243
Canoni di assistenza e licenze	846
Totale	1.089

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Variazioni voci di patrimonio netto

	Capitale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Totale altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	48.679.812	912	14.735	(1)	14.734	(49.674)	2.855	48.648.639
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	-	143	-	(1)	(1)	2.713	(2.855)	-
Altre variazioni								
Valore di fine esercizio	48.679.812	1.055	14.735	(2)	14.733	(46.961)	301.810	48.950.449

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	arrotondamento unità di euro	totale
Importo	(2)	(2)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità voci di patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	48.679.812	capitale sociale		-
Riserva legale	1.055	riserva di utili	A,B	1.055
Altre riserve				
Riserva straordinaria	14.735	riserva di utili	A,B,C	14.735
Varie altre riserve	(2)			-
Totale altre riserve	14.733			14.735
Utili (perdite) portati a nuovo	(46.961)			-
Totale	48.648.639			15.790
Quota non distribuibile				15.790

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Arrotondamento unità di euro	Totale
Importo	(2)	(2)
Origine / natura	riserva di capitale	

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Il fondo imposte differite è stato istituito per accogliere l'accantonamento dell'imposta Ires relativa alla rateizzazione della plusvalenza derivante dalla cessione del ramo d'azienda.

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0
Variazioni nell'esercizio:		
Accantonamento nell'esercizio	67.158	67.158
Totale variazioni	67.158	67.158
Valore di fine esercizio	67.158	67.158

Trattamento di fine rapporto lavoro

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei dipendenti alla data di trasferimento del ramo aziendale.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	6.173
Variazioni nell'esercizio:	
Accantonamento nell'esercizio	1.230
Utilizzo nell'esercizio	7.403
Totale variazioni	(6.173)
Valore di fine esercizio	0

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

Si evidenziano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci del passivo.

	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Valore di inizio esercizio	2.246.770	70.000	123.255	734.662	455	384	1.772	3.177.298
Variazione nell'esercizio	(291.377)	(70.000)	(7.529)	(690.296)	34.884	(350)	(1.772)	(1.026.440)
Valore di fine esercizio	1.955.393	0	115.726	44.366	35.339	34	-	2.150.858
Quota scadente entro l'esercizio	263.737	-	115.726	44.366	35.339	34	-	459.202
Quota scadente oltre l'esercizio	1.691.656	-	-	-	-	-	-	1.691.656

Debiti vs banche

I debiti verso banche riguardano

- rapporti di c/c per euro 4.263 (euro 85.565 nel 2017)
- residui debiti in linea capitale di € 1.951.128 per finanziamenti a lungo termine concessi alla Società per l'esecuzione di impianti fotovoltaici posizionati su edifici comunali nonché su tetti di privati che hanno aderito al progetto "fotovoltaico facile".

Nell'elenco che segue sono identificati i finanziamenti in essere:

Debiti vs banche

Nell'elenco che segue sono identificati i finanziamenti in essere:

N.	ENTE FINANZIATORE	TASSO	IMPORTO ORIGIN.	PERIODO	DEBITO RESIDUO AL 31/12/2018	DEBITO RESIDUO AL 31/12/2023	OPERA FINANZIATA
1	BANCA POP. DI BG	2,964	442.250	2011-26	246.344,89	79.361,54	IMPIANTO FOT. ALMENNO S. B.
2	BANCA POP. DI BG	3,022	556.584	2011-26	315.041,29	104.622,24	IMPIANTO FOT. PONTE S. PIETRO
3	BANCA POP. DI BG	2,964	561.330	2011-26	325.804,82	114.016,33	IMPIANTO FOT. MEDOLAGO
4	BANCA POP. DI BG	4,964	302.000	2011-26	196.137,32	81.443,12	IMPIANTO FOT. BREMBATE
5	BANCA POP. DI BG	4,964	775.000	2011-26	497.219,29	206.163,81	IMPIANTO FOT. TERNO D'ISOLA
6	BANCA POP. DI BG	5,301	362.000	2012-27	242.021,25	116.850,08	IMPIANTO FOT. FACILE
7	BANCA POP. DI BG	7,401	170.000	2013-27	128.560,06	67.746,13	IMPIANTO FOT. FACILE 3° LOTTO
					1.951.128	1.025.084	

La quota di mutui da rimborsare nel 2019 è pari ad euro 259.473,34

Debiti verso imprese controllate

Linea Servizi Srl	36.963
Hidrogest Spa	7.403
Totale	44.366

Debiti tributari

Il saldo è così composto:

Debiti verso erario per Ires	32.406
Debiti verso regioni per Irap	808
Debiti verso erario per ritenute lavoro autonomo	2.034
Debiti verso erario per ritenute lavoro dipendente	91
Totale	35.339

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Sono debiti nei confronti dell'INPS aventi tutti scadenza entro l'esercizio successivo.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	1.955.393	1.955.393
Debiti verso fornitori	115.726	115.726
Debiti verso imprese controllate	44.366	44.366
Debiti tributari	35.339	35.339
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	34	34
Debiti	2.150.858	2.150.858

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio operazioni con obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Nel corso del 2018 tutti i finanziamenti ottenuti sia dalle società controllate che da terzi sono stati rimborsati.

Ratei e risconti passivi

	Risconti passivi	Totale
Valore di inizio esercizio	18.850	18.850
Variatione nell'esercizio	(18.850)	(18.850)
Valore di fine esercizio	-	-

Nota Integrativa 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, sconti, abbuoni e premi.

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

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

Categoria di attività	gestione di calore	impianti fotovoltaici	Totale
Valore esercizio corrente	286.232	243.754	529.986

Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per area geografica

Area geografica	ITALIA	Totale
Valore esercizio corrente	529.986	529.986

Costi della produzione

COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO

La voce comprende tutti gli acquisti di beni effettuati dalla società, compresi quelli di consumo e uso generale indipendentemente dalla loro destinazione.

COSTI PER SERVIZI

I costi per servizi presentano un decremento di euro 156.242 passando da euro 550.032 (31/12/2017) a euro 392.790 (31/12/2018). La posta comprende principalmente i costi legati alla gestione del calore. Tra le voci più consistenti nel conto troviamo:

Costi Unica Point	19.832
Postali e recapiti	9.657
Commissioni e spese bancarie x servizi	1.902
Assicurazione impianti fotovoltaici	15.968
Gestione calore	286.232
Compensi agli amministratori	5.669
Oneri sociali INPS amministratori	755

COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI

Subiscono un decremento di euro 1.160 passando da euro 30.326 (31/12/2017) ad euro 29.166 (31/12/2018) e si riferiscono ai canoni di locazione dei tetti comunali sui quali sono stati posati gli impianti fotovoltaici di cui la società riscuote gli incentivi del GSE.

COSTI DEL PERSONALE

Subiscono un decremento di euro 4.909 passando da euro 23.885 (31/12/2017) ad euro 18.976 (31/12/2018). La dipendente è stata presa in carico dalla controllata Hidrogest SpA in seguito alla cessione del ramo aziendale.

AMMORTAMENTI BENI IMMATERIALI E MATERIALI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali presentano un incremento di euro 9.747 passando da euro 3.575 (31/12/2017) a euro 13.322 (31/12/2018). L'incremento è collegato alla dismissione degli impianti fotovoltaici.

In seguito alla intervenuta cessione degli impianti fotovoltaici, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali presentano un decremento di euro 182.484 passando da euro 184.934 (31/12/2017) a euro 2.450 (31/12/2018).

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione presentano un decremento di euro 24.677 passando da euro 25.048 (31/12/2017) a euro 371 (31/12/2018).

Tale voce residuale accoglie componenti negativi di reddito che non trovano collocazione specifica tra le voci precedenti.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Debiti verso banche	Totale
Interessi e altri oneri finanziari	57.290	57.290

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

L'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico dell'esercizio variazioni in aumento e in diminuzione, per adeguare le valutazioni di ordine civilistico applicate in sede di determinazione del risultato economico del bilancio ai differenti criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico, da una parte, e dell'imponibile fiscale, dall'altra, generano differenze sia temporanee che permanenti. Di conseguenza,

l'ammontare delle imposte dovute determinato in sede di dichiarazione dei redditi generalmente non coincide con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio.

Nella determinazione della fiscalità differita attiva e passiva si deve tener conto delle sole differenze temporanee, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi, generando corrispondenti variazioni del carico fiscale che ne accompagna il progressivo esaurimento.

In considerazione della mancata presenza di differenze temporanee attive e passive, non sono state stanziare imposte differite.

Di conseguenza, nel conto economico alla voce "20 - Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare le imposte relative alla fiscalità corrente nei seguenti importi:

	Importo
1. Imposte correnti (-)	-37.416
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	-67.158
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/- -/+3)	-104.574

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee imponibili	279.825
Differenze temporanee nette	279.825
B) Effetti fiscali	
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	67.158
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	67.158

Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	plusvalenza cessione ramo d'azienda
Variazione verificatasi nell'esercizio	279.825
Importo al termine dell'esercizio	279.825
Aliquota IRES	24,00
Effetto fiscale IRES	67.158
Aliquota IRAP	

Nota Integrativa Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

	Dirigenti	Totale Dipendenti
Numero medio	1	1

Compensi e anticipazioni amministratori e sindaci

	Amministratori	Sindaci
Compensi	5.669	3.248

Compensi revisore legale o società di revisione

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Importo	1.820	1.820

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale di euro 48.679.812 è diviso in n. 48.679.812 azioni ordinarie, ciascuna delle quali ammonta a nominali euro 1,00.

Nessuna variazione al capitale sociale è intervenuta nell'esercizio.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Importo complessivo degli impegni delle garanzie e delle passività potenziali

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del comma 1 nr. 6 dell'articolo 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non si è avvalsa della facoltà di costituire patrimoni dedicati ad uno specifico affare ex. art. 2447-bis e successivi Codice Civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

L'operazione di cessione di ramo di azienda di cui si è detto in precedenza, effettuata nell'ambito della razionalizzazione delle attività del gruppo, è stata perfezionata in base alla valutazione economica predisposta da un tecnico esterno ed indipendente, con le medesime modalità utilizzate tra parti indipendenti in regime di libero mercato.

Gli ulteriori rapporti intercorsi nell'esercizio con le società controllate non hanno riguardato operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dar luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti di minoranza.

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

Nel corso del 2018 la società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni, di cui alla L. 124/2017, art. 1, comma 25.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, il Consiglio di Gestione propone di destinare l'utile dell'esercizio pari a euro 301.810,44 come segue:

- il 5%, pari a euro 15.090,53 al fondo riserva legale
- euro 46.961,30 a copertura delle perdite a nuovo
- la parte residua di euro 239.758,61 al fondo di riserva straordinaria.

Nota Integrativa parte finale

Diamo conferma che i criteri di valutazione utilizzati sono conformi alla normativa civilistica.

La presente nota integrativa, così come il bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in

conformità al principio di chiarezza.

*** **

Il Presidente del Consiglio di Gestione

Bruno Locatelli