

SOLIS S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

| Dati anagrafici | |
|--|-------------------------------------|
| Sede in | MILANO |
| Codice Fiscale | 07123220969 |
| Numero Rea | MILANO 1937351 |
| P.I. | 07123220969 |
| Capitale Sociale Euro | 2.400.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| 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 | si |
| Denominazione della società capogruppo | ELARIS HOLDING srl |
| Paese della capogruppo | ITALIA |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 157 | 175 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 6.585.528 | 6.688.208 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 6.585.685 | 6.688.383 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | 74.950 | 4.140 |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.186.253 | 1.087.676 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 63.000 |
| imposte anticipate | 5.901 | 1.774 |
| Totale crediti | 2.192.154 | 1.152.450 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | 2.439.834 | 9.921 |
| Totale attivo circolante (C) | 4.706.938 | 1.166.511 |
| D) Ratei e risconti | 480.107 | 20.186 |
| Totale attivo | 11.772.730 | 7.875.080 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 2.400.000 | 2.400.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 7.589 | 344 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve | 0 | 0 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 143.377 | 5.730 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 289.479 | 144.892 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 2.840.445 | 2.550.966 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 111.673 | 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 0 | 0 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 832.227 | 1.339.721 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.824.585 | 3.811.143 |
| Totale debiti | 8.656.812 | 5.150.864 |
| E) Ratei e risconti | 163.800 | 173.250 |
| Totale passivo | 11.772.730 | 7.875.080 |

Conto economico

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 2.305.057 | 1.892.627 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 283.763 | 17.202 |
| Totale altri ricavi e proventi | 283.763 | 17.202 |
| Totale valore della produzione | 2.588.820 | 1.909.829 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.037.313 | 872.644 |
| 7) per servizi | 573.550 | 268.825 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 0 | 8.764 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 378.954 | 366.086 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 253 | 175 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 378.701 | 365.911 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 378.954 | 366.086 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (70.810) | 7.281 |
| 14) oneri diversi di gestione | 35.845 | 177.843 |
| Totale costi della produzione | 1.954.852 | 1.701.443 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 633.968 | 208.386 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 139 | 1.305 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 139 | 1.305 |
| Totale altri proventi finanziari | 139 | 1.305 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.260 | 10.122 |
| altri | 217.886 | 7.374 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 220.146 | 17.496 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (220.007) | (16.191) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 413.961 | 192.195 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 22.378 | 12.199 |
| imposte relative a esercizi precedenti | 1.712 | 0 |
| imposte differite e anticipate | 107.546 | (1.774) |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | 7.154 | (36.878) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 124.482 | 47.303 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 289.479 | 144.892 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

Sempre a sensi dell'art. 2435 bis del C.C. non viene redatta la relazione sulla gestione.

In merito si conferma che non si sono verificate le fattispecie di cui ai punti 3 e 4 dell'art. 2428 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio. Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;

- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna.

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

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

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

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

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

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti e macchinari: 5% pari alla durata contratto con GSE

Attrezzature: 10%

Altri beni:

mobili e arredi: 12%

macchine ufficio elettroniche: 20%

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva. Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Crediti

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

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

realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

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

Crediti tributari e per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Debiti

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

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

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

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

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte del periodo sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

La società ha aderito all'opzione per la tassazione consolidata ai sensi dell'art. 117 e seguenti del Testo Unico delle Imposte sui Redditi. Gli effetti derivanti dall'adesione al consolidamento fiscale nazionale sono regolati da un apposito accordo che prevede una procedura comune all'interno del gruppo per l'applicazione delle disposizioni normative e regolamentari. La Società, per effetto dell'adesione alla tassazione di gruppo, trasferisce alla controllante Elaris Holding srl ogni rapporto di debito/credito tributario connesso al calcolo dell'Ires che viene contabilizzato nelle rispettive voci di debito e credito verso controllante. Le imposte differite ed anticipate riflettono gli effetti fiscali derivanti dalle differenze di natura temporanea tra i valori fiscali delle attività e delle passività ed i corrispondenti valori di bilancio. Le attività derivanti da imposte anticipate non sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, qualora non vi sia la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le relative differenze temporanee, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che saranno annullate.

Rapporti con parti correlate ed operazioni fuori bilancio

Ai sensi di quanto previsto dal n. 22-bis dell'articolo 2427 cc, si segnala che i rapporti con parti correlate sono stati conclusi a normali condizioni di mercato e che non esistono altri rapporti se non quelli oggetto di commento nella presente nota integrativa.

Non si segnalano operazioni fuori bilancio ai sensi del n. 22-ter dell'articolo 2427 cc.

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €6.585.685 (€6.688.383 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

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

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 875 | 7.294.974 | 0 | 7.295.849 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 700 | 606.766 | | 607.466 |
| Valore di bilancio | 175 | 6.688.208 | 0 | 6.688.383 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 235 | 276.021 | 0 | 276.256 |
| Ammortamento dell'esercizio | 253 | 378.701 | | 378.954 |
| Totale variazioni | (18) | (102.680) | 0 | (102.698) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 1.110 | 7.570.995 | 0 | 7.572.105 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 953 | 985.467 | | 986.420 |
| Valore di bilancio | 157 | 6.585.528 | 0 | 6.585.685 |

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €157 (€175 nel precedente esercizio), registrano rispetto al precedente esercizio una variazione in diminuzione di € 18, imputabile, da un lato, all'acquisizione di un software effettuato nel corso dell'esercizio, e, dall'altro, alla quota di ammortamento a carico dell'esercizio, calcolata applicando l'aliquota del 20% per i costi di impianto ed ampliamento e del 33,33% per il software.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €6.585.528 (€6.688.208 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

| | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 7.278.071 | 3.160 | 13.743 | 0 | 7.294.974 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 603.546 | 158 | 3.062 | 0 | 606.766 |
| Valore di bilancio | 6.674.525 | 3.002 | 10.681 | 0 | 6.688.208 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 229.693 | 0 | 0 | 46.328 | 276.021 |
| Ammortamento dell'esercizio | 376.588 | 316 | 1.797 | 0 | 378.701 |
| Totale variazioni | (146.895) | (316) | (1.797) | 46.328 | (102.680) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 7.507.764 | 3.160 | 13.743 | 46.328 | 7.570.995 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 980.134 | 474 | 4.859 | 0 | 985.467 |
| Valore di bilancio | 6.527.630 | 2.686 | 8.884 | 46.328 | 6.585.528 |

Le immobilizzazioni materiali si compongono principalmente della voce "Impianti e macchinari" (€ 6.527.630) rappresentativa dei costi sostenuti per la realizzazione e lo sviluppo di un impianto di cogenerazione ad alto rendimento per uso domestico attraverso reti pubbliche di teleriscaldamento, sito nel Comune di Settimo Torinese, entrato in funzione nel corso del 2016, esposta al netto delle quote di ammortamento (€ 980.134) calcolate in maniera sistematica sulla base della residua possibilità di utilizzazione dell'impianto, pari alla durata del contratto in essere con il GSE per il riconoscimento della tariffa incentivante. La voce registra una variazione netta in diminuzione di € 146.895 imputabile, quanto ad € 229.693, ai costi sostenuti nell'esercizio imputati ad incremento del valore dell'impianto e, quanto ad € 376.588, alla quota di ammortamento a carico dell'esercizio calcolata in maniera sistematica sulla base della residua possibilità di utilizzazione, pari alla durata residua del contratto sottoscritto con il GSE. Si segnala che tra i costi capitalizzati dell'esercizio è compreso il costo sostenuto per l'acquisto del diritto di superficie a tempo determinato sul terreno e sulla proprietà superficaria dell'impianto di cogenerazione, nonché i relativi costi accessori, a seguito dell'atto di transazione sottoscritto con il Fallimento Global Costruzioni.

La voce "Attrezzatura varia" ammonta ad € 2.686 e registra una variazione in diminuzione, rispetto al precedente esercizio, pari alla quota di ammortamento a carico dell'esercizio di € 316, calcolata in maniera sistematica sulla base della residua possibilità di utilizzazione, applicando l'aliquota di ammortamento del 20%.

La voce "Altre immobilizzazioni materiali" ammonta ad € 8.884 ed è composta da "macchine ufficio elettroniche" per € 552 e da "mobili e arredi" per € 8.332.

La voce "macchine ufficio elettroniche" registra una variazione in diminuzione, rispetto all'esercizio precedente, pari alla quota di ammortamento a carico dell'esercizio di € 369, calcolata in maniera sistematica sulla base della residua possibilità di utilizzazione, applicando l'aliquota di ammortamento del 20%.

La voce "mobili e arredi" registra una variazione in diminuzione, rispetto all'esercizio precedente, pari alla quota di ammortamento a carico dell'esercizio di € 1.428, calcolata in maniera sistematica sulla base della residua possibilità di utilizzazione, applicando l'aliquota di ammortamento del 12%.

La voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" ammonta ad € 46.328 ed è relativa ad acconti per l'attività di implementazione della centrale di cogenerazione non ancora ultimata al 31.12.2018.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €74.950 (€4.140 nel precedente esercizio) e sono costituite dal legname (tronchetti/ramaglie/cippato) necessario per il funzionamento dell'impianto.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €2.192.154 (€1.152.450 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi /svalutazioni) | Valore netto |
|---------------------------|--|-----------------------------|------------------------|------------------------------|--------------|
| Verso clienti | 1.457.305 | 0 | 1.457.305 | 0 | 1.457.305 |
| Crediti tributari | 252.388 | 0 | 252.388 | | 252.388 |
| Imposte anticipate | | | 5.901 | | 5.901 |
| Verso altri | 476.560 | 0 | 476.560 | 0 | 476.560 |
| Totale | 2.186.253 | 0 | 2.192.154 | 0 | 2.192.154 |

I *crediti verso clienti* ammontano ad € 1.457.305 e si compongono di crediti per fatture emesse per € 812.624 e di crediti per fatture da emettere per € 644.681.

I *crediti tributari*, esigibili entro l'esercizio successivo, ammontano ad € 252.388, sono composti dal credito Iva al 31.12.2018 per € 188.373, dal residuo credito d'imposta Legge n. 91/2014 bonus investimenti (Tremonti - quarter) per € 63.000, utilizzabile in compensazione con modello F24 nell'esercizio 2019 e dal residuo credito Irpef derivante dal modello 770 anno 2018 per € 1.015.

I *crediti per imposte anticipate* ammontano ad € 5.901 ed sono rappresentativi dell'effetto fiscale conteggiato con l'aliquota fiscale Ires su costi deducibili in futuri esercizi.

I *crediti verso altri* ammontano ad € 476.560 e si compongono principalmente di un credito verso terzi esigibile entro l'esercizio successivo, da anticipi fornitori e da altri crediti.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 498.380 | 958.925 | 1.457.305 | 1.457.305 | 0 | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 207.198 | 45.190 | 252.388 | 252.388 | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.774 | 4.127 | 5.901 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 445.098 | 31.462 | 476.560 | 476.560 | 0 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 1.152.450 | 1.039.704 | 2.192.154 | 2.186.253 | 0 | 0 |

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €2.439.834 (€9.921 nel precedente esercizio).

La voce comprende disponibilità liquide al 31.12.2018 presso istituti di credito per € 2.439.700, di cui € 2.317.2015 oggetto di pegno a seguito dell'emissione del prestito obbligazionario, di cui si dirà nel proseguo, e per la differenza, disponibilità di cassa.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi

La voce si compone esclusivamente di risconti attivi per € 480.107 relativi a quote di costi di competenza degli esercizi successivi. La voce comprende principalmente i costi accessori sostenuti nell'esercizio per l'emissione del prestito obbligazionario, di cui si dirà nel proseguo, di competenza degli esercizi successivi sulla base alla durata del prestito obbligazionario.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €2.840.445 (€2.550.966 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 2.400.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 2.400.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserva legale | 344 | 0 | 0 | 7.245 | 0 | 0 | | 7.589 |
| Riserve statutarie | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Totale altre riserve | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 5.730 | 0 | 0 | 137.647 | 0 | 0 | | 143.377 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 144.892 | 0 | 0 | (144.892) | 0 | 0 | 289.479 | 289.479 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 2.550.966 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 289.479 | 2.840.445 |

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

| | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale | 2.400.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 5 | 0 | 0 | 339 |
| Altre riserve | | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | -706 | 0 | 0 | 7.142 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 6.775 | 0 | 0 | -7.481 |

| | | | | |
|--------------------------------|-----------|---|---|---|
| Totale Patrimonio netto | 2.406.074 | 0 | 0 | 0 |
|--------------------------------|-----------|---|---|---|

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 0 | 0 | | 2.400.000 |
| Riserva legale | 0 | 0 | | 344 |
| Altre riserve | | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 706 | 0 | | 5.730 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -706 | 0 | 144.892 | 144.892 |
| Totale Patrimonio netto | 0 | 0 | 144.892 | 2.550.966 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Capitale sociale

Ammonta ad € 2.400.000, risulta interamente sottoscritto e versato e, rispetto al precedente esercizio, non registra alcuna variazione.

Riserva legale

Ammonta ad € 7.589 e registra una variazione in aumento di € 7.245 rispetto al precedente esercizio a seguito dell'accantonamento della quota del 5% dell'utile dell'esercizio 2017, così come deliberato dall'assemblea dei soci in data 1.6.2018.

Utili riportati a nuovo

La voce "utili a nuovo" ammonta € 143.377 ed è rappresentativa dell'utile dell'esercizio 2017 che residua dopo aver accantonato a riserva legale la quota di utile di € 7.245, così come deliberato dall'assemblea dei soci in data 1.6.2018.

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--|------------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 2.400.000 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | | | - | - | - |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | | - | - | - |
| Riserva legale | 7.589 | riserva di utili | B | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | | | - | - | - |
| Altre riserve | | | | | | |
| Totale altre riserve | 0 | | | - | - | - |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | | | - | - | - |
| Utili portati a nuovo | 143.377 | riserva di utili | A-B-C | 143.377 | 797 | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | | | - | - | - |
| Totale | 2.550.966 | | | 143.377 | 797 | 0 |

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|-----------------------------|---------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Residua quota distribuibile | | | | 143.377 | | |

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €111.673 (€0 nel precedente esercizio) e sono relativi unicamente al "Fondo per imposte differite", costituito dall'accantonamento dell'esercizio calcolato applicando l'aliquota Ires del 24% sulla differenza temporanea negativa tra la quota di costi accessori all'emissione del prestito obbligazionario imputata a conto economico in base alla durata del prestito medesimo e i costi accessori medesimi complessivi pagati nel corso dell'esercizio e dedotti fiscalmente per cassa, ai sensi dell'art. 32 comma 13 del D.L. n. 83 /2012. Si rimanda per maggiori dettagli alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.656.812 (€ 5.150.864 nel precedente esercizio), di cui € 832.227 esigibili entro l'esercizio successivo ed € 7.824.585 esigibili oltre l'esercizio successivo.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Obbligazioni | 0 | 5.241.132 | 5.241.132 |
| Debiti verso soci per finanziamenti | 3.811.143 | -1.056.726 | 2.754.417 |
| Debiti verso banche | 115.283 | -115.283 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 958.158 | -549.892 | 408.266 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 242.892 | -24.664 | 218.228 |
| Debiti tributari | 22.783 | 11.986 | 34.769 |
| Altri debiti | 605 | -605 | 0 |
| Totale | 5.150.864 | 3.505.948 | 8.656.812 |

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Obbligazioni | 0 | 5.241.132 | 5.241.132 | 170.964 | 5.070.168 | 4.064.904 |
| Debiti verso soci per finanziamenti | 3.811.143 | (1.056.726) | 2.754.417 | 0 | 2.754.417 | 0 |
| Debiti verso banche | 115.283 | (115.283) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 958.158 | (549.892) | 408.266 | 408.266 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 242.892 | (24.664) | 218.228 | 218.228 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 22.783 | 11.986 | 34.769 | 34.769 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 605 | (605) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale debiti | 5.150.864 | 3.505.948 | 8.656.812 | 832.227 | 7.824.585 | 4.064.904 |

Dettaglio dei debiti esigibili entro l'esercizio successivo

Le *obbligazioni* sono relative al prestito obbligazionario emesso dalla Società in data 13.6.2018 al fine di rifinanziare i costi di sviluppo e realizzazione dell'impianto di cogenerazione, di cui si è detto sopra, del valore nominale di € 5.400.000,00 composto da 108 titoli del valore nominale di € 50.000,00 cad., al tasso di interesse nominale annuo fisso del 6,75% (oltre ad una parte variabile ancorata all'Euribor 6 mesi) con durata sino al 30.6.2036. I titoli sono stati interamente sottoscritti da Foresight Group S.ca. Sicav-Sif e sono stati ammessi alla negoziazione sul segmento ExtraMot Pro della Borsa Italiana, riservato unicamente agli investitori professionali. Il rimborso delle quote capitale del prestito è previsto in rate semestrali con scadenza al 30/6 e al 31/12 di ogni anno a partire dal 31/12/2018. La liquidazione delle cedole di interessi è semestrale con scadenza 30/6 e 31/12 di ogni anno a partire dal 30/6/2018.

Nel corso dell'esercizio la Società ha rimborsato la rata capitale in scadenza il 31.12.2018 di € 158.868 e ha pagato le cedole in scadenza il 30.6.2018 e il 31.12.2018, iscrivendo a conto economico nella voce "Interessi e altri oneri finanziari" l'importo complessivo di € 199.367.

A garanzia dell'adempimento di tutte le obbligazioni relative al prestito medesimo, la Società ha contestualmente sottoscritto un documento di costituzione di privilegio speciale ex art. 46 d.lgs 1.9.93 n. 385 sull'impianto, un atto di ipoteca sul diritto di superficie sul terreno su cui insiste l'impianto, un contratto di pegno sui conti correnti bancari, un accordo di cessione dei crediti vantati nei confronti del GSE Spa. E' stato altresì iscritto un pegno sulle quote sociali di Solis srl.

Le quote capitali del prestito obbligazionario esigibili entro l'esercizio successivo ammontano ad € 170.964.

Le quote capitali del prestito obbligazionario esigibili oltre l'esercizio successivo ammontano ad € 5.070.168.

I *debiti verso fornitori* ammontano ad € 408.266; rispetto al precedente esercizio registrano una variazione in diminuzione di € 549.892 e sono costituiti, quanto ad € 284.529, da debiti per fatture ricevute e, per la differenza di € 123.737, da debiti per fatture da ricevere.

I *debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti* ammontano ad € 218.228, rispetto al precedente esercizio registrano una variazione netta in diminuzione di € 24.664 e si riferiscono ad un finanziamento fruttifero di interessi erogato a normali condizioni di mercato a favore della società Riesco srl, partecipata al 100% dalla controllante Elaris Holding srl. Il debito in parola comprende altresì la quota di interessi passivi maturata al 31.12.2018 iscritta a conto economico nella voce "interessi ed altri oneri finanziari".

I *debiti tributari* ammontano ad € 34.769 e, rispetto al precedente esercizio, registrano una variazione in aumento di € 11.986. Si compongono principalmente del debito per l'imposta sostitutiva sul prestito obbligazionario, del debito per l'IRAP dell'esercizio, al netto degli acconti versati, e del debito per tasse comunali.

Dettaglio dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo

I debiti esigibili oltre l'esercizio successivo si compongono principalmente di debiti verso soci per finanziamenti infruttiferi in essere che registrano, rispetto al precedente esercizio, una variazione netta in diminuzione di € 1.056.726, a seguito dei rimborsi effettuati nel corso dell'esercizio e di debiti per le quote di capitale del prestito obbligazionario, di cui si è detto in precedenza.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €163.800 (€173.250 nel precedente esercizio) e si compongono unicamente della voce risconti passivi relativa al credito d'imposta per il contributo in conto impianti riferito all'agevolazione bonus investimenti, di cui si è detto in precedenza, di competenza degli esercizi successivi. La quota del credito d'imposta in parola di competenza dell'esercizio di € 9.450 è stata iscritta nella voce di conto economico "altri ricavi e proventi".

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti passivi | 173.250 | (9.450) | 163.800 |
| Totale ratei e risconti passivi | 173.250 | (9.450) | 163.800 |

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

| | Conto economico | |
|--|-----------------|-------------|
| valore della produzione | | 2.588.820 |
| costi della produzione | | |
| acquisti (al netto variaz. rimanenze) | (966.503) | |
| servizi | (573.550) | |
| godimento beni di terzi | 0 | |
| ammortamenti e svalutazioni | (378.954) | |
| oneri diversi di gestione | (35.845) | |
| | ----- | (1.954.852) |
| | | ----- |
| differenza tra valore e costo della produzione | | 633.968 |
| | | ===== |

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si segnala che la voce "Valore della produzione" comprende il corrispettivo per la cessione dell'energia elettrica ceduta al Gestore dei servizi energetici S.p.A (GSE) immessa in rete dall'impianto di cogenerazione sulla base della tariffa fissa omnicomprensiva, di cui all'articolo 7, comma 4 del D.M. 6 luglio 2012.

La voce comprende altresì il corrispettivo per il riconoscimento del funzionamento dell'impianto come cogenerativo ad alto rendimento (in breve CAR), ai sensi del D.Lgs. 20/07 come integrato dal DM 4 agosto 2011, per la produzione dell'anno 2017 e 2018.

Nella predetta voce è compresa anche la quota di credito d'imposta di competenza dell'esercizio relativo all'agevolazione "bonus investimenti" L. n. 91/2014, di cui si è detto sopra.

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi per acquisti comprendono principalmente i costi per l'acquisto di legname/cippato per il funzionamento dell'impianto.

I costi per servizi comprendono principalmente i costi tecnici per il funzionamento dell'impianto quali, l'energia elettrica, le consulenze tecniche, i costi per la conduzione, gestione e manutenzione dell'impianto.

Nessun emolumento è stato corrisposto all'amministratore unico. Il compenso al revisore unico ammonta ad € 7.249

Interessi e altri oneri finanziari

La voce ammonta ad € 220.146 e si compone principalmente degli interessi passivi di competenza relativi al prestito obbligazionario, di cui si è detto in precedenza, e della quota di oneri accessori relativi all'emissione del prestito obbligazionario di competenza dell'esercizio, di cui si è detto sopra commentando la voce risconti attivi.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|---|
| IRES | 0 | 1.712 | 111.673 | 4.127 | |
| IRAP | 22.378 | 0 | 0 | 0 | |
| Totale | 22.378 | 1.712 | 111.673 | 4.127 | 7.154 |

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

| | Parte correlata | Natura del rapporto | Debiti commerciali | Debiti finanziari |
|--|--------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | Elaris Holding srl | finanziamento infruttifero socio | 0 | 2.723.002 |
| | Elaris Holding srl | debito per consolidato fiscale | 0 | 31.415 |
| | Riesco srl | finanziamento fruttifero | 0 | 218.228 |
| | Riesco srl | prestazioni di servizi | 88.125 | 0 |
| | Elaris Holding srl | prestazioni di servizi | 6.160 | 0 |

| | Costi per servizi | Proventi / (Oneri) finanziari |
|--|-------------------|-------------------------------|
| | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| | 0 | -2.260 |
| | 248.627 | 0 |
| | 28.000 | 0 |

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio di € 289.479,15 come segue:

| | |
|--|-----------|
| a riserva legale - quota pari al 5% dell'utile d'esercizio | 14.474,00 |
|--|-----------|

| | |
|------------------------------|------------|
| a utili a nuovo | 275.005,15 |
| torna l'utile dell'esercizio | 289.479,15 |

Nota integrativa, parte finale

L'organo amministrativo

L'Amministratore Unico

Paolo Brambilla

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società