

RIESCO S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA OBERDAN 17 GROSSETO GR
Codice Fiscale	01543970535
Numero Rea	GR 133718
P.I.	01543970535
Capitale Sociale Euro	117.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	702209
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	85.341	110.676
II - Immobilizzazioni materiali	412.590	245.169
Totale immobilizzazioni (B)	497.931	355.845
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	7.919	43.947
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	86.446	232.064
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	306.967	195.594
Totale crediti	306.967	195.594
IV - Disponibilità liquide	336.760	120.048
Totale attivo circolante (C)	738.092	591.653
D) Ratei e risconti	-	115
Totale attivo	1.236.023	947.613
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	117.000	117.000
IV - Riserva legale	5.062	1.273
VI - Altre riserve	441.661	341.837
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	81.185	22.510
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	93.873	62.464
Totale patrimonio netto	738.781	545.084
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.407	2.578
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	491.835	399.951
Totale debiti	491.835	399.951
Totale passivo	1.236.023	947.613

Conto economico

31-12-2018 31-12-2017

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	929.525	605.805
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	(43.947)	(9.072)
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(7.919)	36.028
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(36.028)	(45.100)
5) altri ricavi e proventi		
altri	12.280	39.807
Totale altri ricavi e proventi	12.280	39.807
Totale valore della produzione	897.858	636.540
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	271.058	120.369
7) per servizi	296.555	330.474
8) per godimento di beni di terzi	10.196	17.988
9) per il personale		
a) salari e stipendi	44.180	17.899
b) oneri sociali	7.110	395
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	2.829	1.126
c) trattamento di fine rapporto	2.829	1.126
Totale costi per il personale	54.119	19.420
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	118.243	48.372
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	32.846	32.849
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	85.397	15.523
Totale ammortamenti e svalutazioni	118.243	48.372
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(7.919)	-
14) oneri diversi di gestione	4.372	3.414
Totale costi della produzione	746.624	540.037
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	151.234	96.503
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	183	64
Totale proventi diversi dai precedenti	183	64
Totale altri proventi finanziari	183	64
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	17.169	9.094
Totale interessi e altri oneri finanziari	17.169	9.094
17-bis) utili e perdite su cambi	(11)	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(16.997)	(9.030)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	134.237	87.473
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	40.364	25.009
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	40.364	25.009
21) Utile (perdita) dell'esercizio	93.873	62.464

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Nel presente documento verranno inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 c.c., in quanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 evidenzia un utile di esercizio di euro 134.237 prima delle imposte, più 54% sul 2017 chiuso a € 87.473. La produzione è cresciuta da c.a € 637.000 a € 898.000, più 41% sul 2017.

Nel 2018, in più, sono state formalizzate e ultimate attività che genereranno ricavi futuri a fronte dei soli costi di gestione, con utili analoghi a quelli dell'esercizio 2018 e senza ulteriori oneri e rischi. Questo grazie alla tipologia dell'attività con cui RiESCo opera nel campo delle Energie Rinnovabili e all'Efficienza Energetica, attraverso 2 strumenti:

1. EPC Energy Performance Contract e Project Financing;
2. Gestione degli Incentivi Energetici, tra cui 3: certificati bianchi (TEE), Conto Termico 2.0 ed Ecobonus.

La 1^a attività è realizzare impianti ad Energie Rinnovabili ed Efficienza Energetica presso le sedi dei Clienti con l'EPC che è un contratto che garantisce i risultati (lo scopo dell'attività) mentre i prodotti sono lo strumento.

I Clienti sono la P.A. (Pubblica Amministrazione), le Aziende Private e più raramente i Consumatori.

Gli investimenti per l'EPC sono sostenuti da RiESCo al 100%. A volte il Cliente ci anticipa parte dei risparmi calcolati (dal 20% al 70%) aumentando il suo risparmio netto e riducendo l'esposizione finanziaria di RiESCo.

RiESCo percepisce come compensi una parte (50%÷90%) del risparmio energetico e degli incentivi per gli anni di EPC.

Ultimati i lavori riguardanti l'impianto, restano da sostenere solo i costi di manutenzione, mentre i ricavi si protraggono per tutti gli anni dell'EPC.

In bilancio gli investimenti sono contabilizzati nell'attivo patrimoniale alla voce "*Impianti Specifici presso terzi € 502.152*", e gli anticipi nel passivo patrimoniale alla voce "*Acconti da clienti per contratti € 85.861*". Entrambi sono ammortizzati in quote mensili negli anni dell'EPC. Nei ricavi compaiono solo i canoni incassati nell'anno invece del compenso totale dell'operazione, infatti, anche se il lavoro è ultimato nell'anno, il fatturato è diluito negli anni dell'EPC.

A fine EPC l'impianto passa di proprietà del Cliente a costo zero.

I Contratti hanno durata tra 4 e 10 anni per le Aziende, fino a 20 anni nel caso delle P.A. (tramite Project Financing).

La 2^a attività riguarda l'acquisizione e la gestione degli incentivi all'Efficienza Energetica e alle Energie Rinnovabili sia degli impianti della 1^a attività (ne costituiscono parte del finanziamento e dei compensi) sia degli impianti di Terzi.

Gli incentivi del Conto Termico inferiori a 5.000,00 € sono rilasciati dal GSE in tempi brevi, tutti gli altri sono pluriennali (5-10 anni). Quelli del Conto Termico e dell'Ecobonus sono contabilizzati a fine lavori mentre l'incasso avviene negli anni di concessione.

Nel corso del 2018 sono stati sostenuti costi ed investimenti per servizi e prodotti destinati a:

1. Gestione di EPC già acquisiti negli anni precedenti;
2. Acquisizione di nuovi EPC nel 2018;
3. Acquisizione del diritto di Promotore per Project Financing per la PA;
4. Gestione di pratiche incentivi già approvati;
5. Gestione di pratiche incentivi in corso di approvazione o nuove;
6. Condivisione di parte degli incentivi con il Cliente.

In particolare, RiESCo ha incrementato sia il personale dipendente (cinque unità), sia la collaborazione con professionisti specializzati nelle rinnovabili e nell'efficienza energetica.

I ricavi del 2018 sono stati nei seguenti campi:

1. Canoni da EPC pre-esistenti e nuovi;
2. Vendita di impianti, con la formula EPC;
3. Incentivi energetici sugli EPC di RiESCo e su impianti di Terzi.

Per quanto esplicito i contratti EPC già in corso e gli incentivi approvati genereranno automaticamente, l'utile lordo di c.a euro 180-200.000 per gli anni 2019 e 2020 con i seguenti Ricavi e Costi:

- EPC e Contratti: Costi = 129.000 € c.a; Ricavi = 146.000 € per Canoni e 169.000 € per incentivi;
- Incentivi TEE: Costi = 266.000 € c.a; Ricavi = 377.000 € per incentivi di Terzi, gestiti;

il 31/12/2020 scadranno i primi contratti EPC nati nel 2015, quindi ci sarà una iniziale riduzione di tali ricavi dei canoni che saranno sostituiti e incrementati da quelli acquisiti nel 2019 e nel 2020.

In proposito si precisa che RiESCo nel 2019 ha in corso:

- a. già concluso n. 3 nuovi contratti EPC, per c.a 310.000,00 € ed altri sono in corso di definizione;
- b. è Promotore di n.4 Project Financing per la Pubblica Illuminazione per c.a € 3,3 milioni in 14-18 anni;
- c. aggiudicataria di n.2 Project Financing per la Pubblica Illuminazione per c.a € 1,5 milioni, ma in cui il Terzo, benchè perdente, ha il diritto di prelazione quale Promotore e di cui siamo in attesa della risposta.

Patrimonio effettivo - RiESCo eccetto che verso i soci, non ha debiti né verso terzi né verso banche. Questo grazie alla disponibilità del Capitale sociale di € 117.000,00 e alla politica di riportare a nuovo gli utili (€ 81.185) e al Finanziamento Soci (€ 445.646).

Tali disponibilità finanziarie, portano il patrimonio effettivo ad € 643.831 che consentono al Management di pianificare nuovi e redditizi investimenti nel core business, l'Efficienza Energetica grazie anche alla liquidità di € 336.760.

Debiti figurativi - Tra i debiti figurano € 85.861 che sono gli anticipi di Risparmio Energetico certificato, quindi si trasformeranno automaticamente in ricavi man mano che l'EPC procede.

Risultano i seguenti indici: ROI = 27%, ROS = 14%, ROA = 11% e ROE = 32% (per il calcolo vedi nota 1 della voce Patrimonio Netto)

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.2 del codice civile, si precisa che, con riferimento ad alcune voci, i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio

Correzione di errori rilevanti

In relazione all'obbligo di segnalare gli errori rilevanti commessi in precedenti esercizi, con riferimento all'esercizio 2018, si attesta che la Società non ha nulla da segnalare.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

I valori contabili sono espressi in valuta Euro.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto. Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	% di ammortamento
Spese societarie	20
Software	10
Altri beni immateriali	20

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha contratti in essere o in stipulazione per quanto riguarda le operazioni di locazione finanziaria.

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il conto accoglie merci presenti in magazzino alla data di chiusura dell'esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

Altre informazioni**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;

la consistenza finale dell'immobilizzazione.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	138.806	262.789	401.595
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.130	17.620	45.750
Valore di bilancio	110.676	245.169	355.845
Valore di fine esercizio			
Costo	138.806	262.789	401.595
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.130	17.620	45.750
Valore di bilancio	85.341	412.590	497.931

Attivo circolante

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

Descrizione	Saldo al 31.12.2018	Saldo al 31.12.2017	Variazione
Rimanenze di prodotti finiti		36.028	(36.028)
Rimanenze di merci	7.919	7.919	
TOTALE	7.919	43.947	(36.028)

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono tutti verso soggetti italiani residenti in Italia.

Di seguito si espone la composizione:

Descrizione	Saldo al 31.12.2018	Saldo al 31.12.2017	Variazione

Fatture da emettere a clienti Italia	63.123	125.105	(61.982)
Crediti verso clienti Italia	89.333	28.913	60.420
Anticipi a fornitori terzi	83.436	14.133	69.303
Cauzioni verso Enti pubblici	34.090	13.514	20.576
Crediti vari verso terzi	5.198	298	4.900
Erario conto liquidazione Iva	5.500	7.643	(2.143)
Ritenute subite su interessi attivi	198	150	48
Erario conto acconti Ires	21.457	4.724	16.733
Erario conto acconti Irap	4.632	1.114	3.518
TOTALE	306.967	195.594	111.373

La voce "Fatture da emettere a clienti Italia", per il 98% (euro 61.770) trattasi di incentivi Titoli Efficienza Energetica approvati ed incassati nei primi mesi del 2019 ma di competenza 2018, per la parte rimanente sono canoni EPC sempre di competenza 2018.

La voce "Crediti verso Clienti Italia" accoglie per il 59% (euro 52.370) si tratta di credito verso un cliente il quale pagamento è stato rateizzato tramite SDD mensili; per il resto sono le fatture aperte per la quota di incentivo del Conto Termico che il GSE ha erogato in parte i primi mesi del 2019 e per altre ancora deve essere erogato.

La voce "Anticipi a fornitori terzi" per il 66% (euro 54.726) trattasi di anticipi corrisposti a Clienti per la cessione degli incentivi TEE che RiESCO incasserà in 5 anni;

La voce "Cauzioni verso Enti Pubblici" accoglie fidejussioni in denaro per la partecipazione a bandi di gara con PA, che RiESCO si è aggiudicata e, nel caso di esercizio della prelazione, avrà anche il rimborso spese.

Oneri finanziari capitalizzati

Si precisa che la Società non ha oneri finanziari capitalizzati.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Di seguito si espone la composizione del Patrimonio netto della Società:

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	117.000	-	-	-	-	117.000	-	-
	Totale	117.000	-	-	-	-	117.000	-	-
<i>Riserva legale</i>									
	Riserva legale (con utili fino al 2016)	5.062	-	-	-	-	5.062	-	-
	Totale	5.062	-	-	-	-	5.062	-	-
<i>Altre riserve</i>									
	Altre riserve (con utili fino al 2016)	3.985-	-	-	-	-	3.985-	-	-
	Soci c/versamenti	445.646	-	-	-	-	445.646	-	-
	Totale	441.661	-	-	-	-	441.661	-	-
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>									
	Utile a nuovo (con utili fino al 2017)	81.185	-	-	-	-	81.185	-	-
	Totale	81.185	-	-	-	-	81.185	-	-
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>									
	Utile d'esercizio	-	93.873	-	-	-	93.873	93.873	-
	Totale	-	93.873	-	-	-	93.873	93.873	-

I Soci conto versamenti pari ad euro 445.646 sono comprensivi di interessi passivi commerciali maturati (euro 17.000 per l'anno 2018). Tali finanziamenti non sono proporzionali alle quote sociali e non concorrono al futuro aumento del capitale sociale, bensì il loro fine è solo di finanziamento commerciale e sono effettuati dai soci in sostituzione di finanziamenti bancari e/o finanziari. Per questo sono fruttiferi di interessi come stabilito nella delibera assembleare del 20/12/2016. Il loro onere, quindi, è già remunerato. Per i motivi sopra esposti al fine del calcolo dell'indice finanziario ROE, i finanziamenti soci non sono stati inseriti nelle voci di patrimonio netto. Nel calcolo del ROE, invece, sono stati aggiunti gli utili indivisi e l'utile dell'esercizio in quanto entrambe le voci sono analoghe al capitale sociale in quanto non distribuiti e contribuiscono ad aumentare il patrimonio societario.

Debiti

I debiti sono tutti verso soggetti Italiani residenti su territorio Italiano.

Di seguito si espone la composizione:

Descrizione	Saldo al 31.12.2018	Saldo al 31.12.2017	Variazione
Fatture da ricevere da fornitori Italia	283.628	164.900	118.728
Note di credito da ricevere da fornitori Italia	(33.291)	(662)	(32.629)
Debiti verso fornitori Italia	75.749	23.892	51.857
Debiti verso erari per ritenute irpef	5.611	5.288	323
Erario conto ired	32.944	20.378	12.566
Erario conto irap	7.420	4.631	2.789
Debito Verso Enti previdenziali	2.376	259	2.117
Debiti per rimborso spese	9.163	3.881	5.282
Debiti per collaborazioni		4.800	(4.800)
Debito verso Emittenti carte di credito	1.056	488	568
Acconti da clienti per contratti	85.859	133.924	(48.065)
Debiti diversi verso terzi	12.357	35.234	(22.877)
Debiti verso personale per retribuzioni	4.015	985	3.030
Debiti verso personale per oneri differiti	4.948	1.953	2.995
TOTALE	491.835	399.951	91.884

La Voce di Bilancio Fatture da ricevere da fornitori Italia per il 21% (euro 59.333) sono i corrispettivi concordati con i soggetti passivi IVA sull'incentivo TEE da versare e di competenza 2018; per il 15% (euro 41.671) sono i corrispettivi sull'incentivo TEE da contratti EPC da versare e di competenza 2018; per il rimanente 64% sono le prestazioni dei professionisti che hanno svolto attività durante il 2018 e da liquidare dopo il 31/12 secondo gli accordi presi.

La Voce Note di credito da ricevere da fornitori Italia rappresenta lo storno di fatture ricevute erroneamente.

Debiti verso fornitori Italia, per il 48% (euro 36.983) riguarda fatture da stornare; il rimanente sono prestazioni di servizi che sono stati pagati nei primi mesi del 2019.

La voce Acconti da clienti per contratti sono gli anticipi del Risparmio Energetico certificato che con il procedere del contratto EPC si trasformano annualmente in ricavo.

I Debiti diversi verso terzi sono i corrispettivi concordati con i soggetti privati (no IVA) sull'incentivo TEE da versare e di competenza 2018.

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

La Società non ha debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e non ha debiti di durata superiore ai 5 anni.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Come detto nell'introduzione, i ricavi tengono conto solo della fatturazione dei canoni e/o degli incentivi di competenza. Devesi precisare che molti dei ricavi degli anni successivi, avverranno senza ulteriori investimenti e/o costi significativi, eccetto gli oneri di gestione e manutenzione degli impianti già realizzati presso il Cliente.

Di fatto genereranno un utile lordo autonomamente.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risulteranno dalle dichiarazioni fiscali.

Imposte differite e anticipate

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Impiegati	2
Totale Dipendenti	2

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

La società non ha deliberato compensi, né esistono anticipazioni e crediti, a favore dell'organo amministrativo. Inoltre la stessa non ha assunto impegni per conto di tale organo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Non esiste la fattispecie di cui all'art. 2427 n. 22-sexies del codice civile.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Azioni proprie e di società controllanti

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

In relazione alle informazioni richieste dall'art.4 DL 24 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, si specifica che la società non ha la fattispecie.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che la Società non ha la fattispecie.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

euro 4.494 a riserva legale

- euro 89.379 a nuovo.

Anche quest'anno gli utili saranno utilizzati per rafforzare il patrimonio netto della società ed ampliare la capacità di autofinanziamento per l'attività specifica di EPC e Project Financing. Servono cioè capitali per gli investimenti sulle Energie Rinnovabili e l'Efficienza Energetica degli impianti dei Clienti, ad alta marginalità. Per questo non verranno distribuiti e riportati a nuovo esercizio.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Alan Bruni

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto ragioniere Sborchia Elpidio iscritto al n.40 dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Grosseto, quale incaricato della società, ai sensi dell'art- 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società, ai sensi dell' articolo 23-bis, comma 2 del D.Lgs. n.82/2005.