

GESAM ENERGIA SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di LUCCA HOLDING TRAMITE GESAM SPA

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

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2017**Nota integrativa, parte iniziale**

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile (o perdita) d'esercizio pari a Euro 280.436.

Attività svolte

La vostra società opera nel settore pubblica illuminazione, gestione calore e fonti energetiche rinnovabili e appartiene al Gruppo Lucca Holding spa che esercita la direzione e coordinamento tramite la Società Gesam spa. In particolare l'attività di pubblica illuminazione e gestione calore sono svolte essenzialmente verso il Comune di Lucca.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Si rimanda a quanto precisato nella Relazione sulla Gestione

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Nello specifico i nuovi principi contabili non hanno comportato riclassifiche o differenti valutazioni rispetto a quanto fatto con riferimento all'esercizio 2015, pertanto non è stato necessario procedere con modifiche sui i saldi di riapertura.

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro. Si è tenuto conto altresì dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

Sono state omesse le voci senza contenuto.

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

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci calcolati in base alla durata effettiva delle concessioni.

Le spese di impianto sono state ammortizzate al 20%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi 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 seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- attrezzatura	10%
- imp. Fotovoltaici grandi dimensioni	4%
- imp. Fotovoltaici piccole dimensioni	9%
- imp. Pubblica illuminazione	5%
- macchine elettriche hd	20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non è stata effettuata alcuna rivalutazione.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria verranno rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa verranno fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

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, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione, qualora il tasso di interesse effettivo sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, in tale caso, quest'ultimo viene utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal credito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

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

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

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, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione, qualora il tasso di interesse effettivo sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, in tale caso, quest'ultimo viene utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal debito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Ratei e risconti

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

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

Rimanenze magazzino

Le giacenze di fine esercizio, inserite nella voce "materie prime sussidiarie e di consumo", costituite da materiale destinato alla manutenzione degli impianti relativi alla pubblica illuminazione, sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo medio ponderato.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono stati rilevati inizialmente quando la società ha acquisito i relativi diritti ed obblighi;

Gli strumenti finanziari derivati con *fair value* positivo sono stati iscritti nell'attivo di bilancio.

Nello specifico è presente in bilancio un solo strumento finanziario derivato, ed è stato iscritto con la tecnica del risconto considerata la scarsa rilevanza e l'assenza di rischio dello strumento stesso.

Fondi per rischi e oneri

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

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

In particolare l'accantonamento al f.do relativo alle spese eventuali per lo smantellamento degli impianti fotovoltaici, viene determinato tenendo conto della durata della concessione e sulla base di preventivo per lo smobilizzo dell'impianto.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e calcolate sulla base di una prudenziale interpretazione della vigente normativa fiscale; sono esposte nella voce del passivo denominata debiti tributari

Le imposte rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Riconoscimento ricavi

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

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

Riconoscimento costi

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

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Al 31-12-2017 non vi sono impegni o garanzie concesse, così come non vi sono beni di terzi presso l'impresa.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non presenti valori in tale voce

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.356.404	2.196.891	159.513

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	4.450			1.186.718			1.417.667	2.608.835
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.450			250.422			157.072	411.944
Svalutazioni								
Valore di bilancio				936.296			1.260.595	2.196.891
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni				4.220			267.699	271.919
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio				45.207			67.199	112.406
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								

Totale variazioni				(40.987)			200.500	159.513
Valore di fine esercizio								
Costo	4.450			1.190.938			1.685.366	2.880.754
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.450			295.629			224.271	524.350
Svalutazioni								
Valore di bilancio				895.309			1.461.095	2.356.404

Spostamenti da una ad altra voce

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

Nessuna riclassifica si è resa necessaria.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

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

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

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
5.183.403	5.114.413	68.990

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo		6.035.682	31.222	82.081		6.148.985
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		963.680	8.561	62.331		1.034.572
Svalutazioni						
Valore di bilancio		5.072.002	22.661	19.750		5.114.413
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni		413.630		3.432		
Riclassifiche (del valore di bilancio)						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)						(417.062)
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Ammortamento		332.312	3.122	12.638		348.072

dell'esercizio						
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni						
Totale variazioni		81.318	(3.122)	(9.206)		68.990
Valore di fine esercizio						
Costo		6.449.312	31.222	85.513		6.566.047
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		1.295.992	11.683	74.969		1.382.644
Svalutazioni						
Valore di bilancio		5.153.320	19.539	10.544		5.183.403

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

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

Nessuna svalutazione è stata effettuata nell'esercizio

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

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

Nessuna rivalutazione è stata effettuata nell'esercizio

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
717	717	

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio					717	717
Variazioni nell'esercizio						
Valore di fine esercizio					717	717
Quota scadente entro l'esercizio					717	717
Quota scadente oltre l'esercizio						
Di cui di durata residua superiore a 5 anni						

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2016	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2017
Imprese controllate							
Imprese collegate							
Imprese controllanti							

Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri	717						717
Arrotondamento							
Totale	717						717

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia					717	717
Totale					717	717

Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in imprese controllanti		
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Partecipazioni in altre imprese		
Crediti verso imprese controllate		
Crediti verso imprese collegate		
Crediti verso imprese controllanti		
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Crediti verso altri	717	
Altri titoli		

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Altri crediti	717	
Totale	717	

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
75.383	106.502	(31.119)

Le rimanenze si riferiscono ai materiali di ricambio elettrico relativo alla pubblica illuminazione, sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del

mercato, applicando il metodo del costo medio ponderato.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

La valutazione adottata rispetto a quella effettuata con il criterio dei costi correnti differisce per un ammontare non significativo. (articolo 2426, primo comma, n. 9, C.c)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	106.502	(31.119)	75.383
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione			
Prodotti finiti e merci			
Acconti			
Totale rimanenze	106.502	(31.119)	75.383

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.223.105	5.972.394	(1.749.289)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	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	1.008.055	(225.328)	782.727	782.727		
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.464.461	764.661	3.229.122	3.229.122		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.400.962	(2.290.646)	110.316	110.316		

Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	91.628	2.024	93.652			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.288		7.288		7.288	
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.972.394	(1.749.289)	4.223.105	4.122.165	7.288	

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

non attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; non attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato; non applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi; non applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

La voce clienti è così composta

Descrizione	Importo
Clienti fatturati	688.713
Fatture da emettere	404.014
F.do svalutazione crediti	-310.000
Totale	782.727

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

La voce crediti verso controllanti è composta da crediti verso il Comune di Lucca (comprese fatture da emettere) in considerazione della catena di controllo. Il saldo verso il Comune di Lucca include importi riferibili a fatture/note di credito emesse e da emettere.

Si ricorda che in data 26.03.2016 è stata effettuata una cessione dei crediti verso il Comune di Lucca, pro-solvendo a favore di Gesam Gas e Luce per € 2.500.000, al 31.12.2017 il credito ceduto risulta ridotto a seguito dei successivi pagamenti, ad € 800.000. Tale importo risulta compreso nei crediti verso il Comune di Lucca stante la natura della cessione.

I crediti tributari si riferiscono ai crediti per ritenute € 44.838, ai crediti ires e irap per € 65.478.

Le imposte anticipate per Euro 93.652 sono relative a differenze temporanee deducibili in esercizi successivi, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa. Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza e nel presupposto della ragionevole certezza del loro futuro recupero, le imposte anticipate sono calcolate sulla base dell'aliquota fiscale applicabile nell'anno di riversamento.

Si ricorda che nella voce "altri", è stato iscritto negli esercizi precedenti, tra l'altro, il credito relativo ad una richiesta di rimborso pari ad € 79.500 prudenzialmente rettificato mediante accantonamento a f.do svalutazione crediti di pari importo.

Descrizione	Importo
Crediti vs altri	87.322
F.do svalutazione crediti	-79.500

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2016	235.263	124.237	359.500
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio	11.640	18.360	30.000
Saldo al 31/12/2017	246.903	142.597	389.500

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti i iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	782.727			3.229.122		110.316	93.652	7.288	4.223.105
Totale	782.727			3.229.122		110.316	93.652	7.288	4.223.105

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
251.777	285.727	(33.950)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	284.757	(40.006)	244.751
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	970	6.056	7.026
Totale disponibilità liquide	285.727	(33.950)	251.777

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
995.879	1.080.033	(84.154)

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

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

Al 31/12/2017 i risconti riferiti ai canoni leasing e atti connessi, e al prodotto finanziario, hanno durata superiore a cinque anni

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio		1.080.033	1.080.033
Variazione nell'esercizio		(84.154)	(84.154)
Valore di fine esercizio		995.879	995.879

Descrizione	Importo
risconto su canoni leasing e atti connessi fotovoltaico	963.627
risconto su assicurazioni	6.381
risconto su prodotto finanziario	23.681
Altri di ammontare non apprezzabile	2.190
	995.879

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.884.778	3.604.340	280.438

Variazioni nelle voci di 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	1.000.000							1.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni								
Riserve di rivalutazione								
Riserva legale	113.594		16.659					130.253
Riserve statutarie								
Riserva straordinaria	2.157.570		316.519					2.474.089
Varie altre riserve	(2)		2					
Totale altre riserve	2.157.568		316.521					2.474.089
Utili (perdite) portati a nuovo								
Utile (perdita) dell'esercizio	333.178		(52.742)				280.436	280.436
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio								
Totale patrimonio netto	3.604.340		280.438				280.436	3.884.778

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	1.000.000		B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni			A,B,C,D			
Riserve di rivalutazione			A,B			
Riserva legale	130.253		A,B			
Riserve statutarie			A,B,C,D			
Altre riserve						
Riserva straordinaria	2.474.089		A,B,C,D			
Versamenti in conto capitale			A,B,C,D			
Varie altre riserve						
Totale altre riserve	2.474.089					
Totale	3.604.342					
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile						

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

Variazioni della riserva**Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto**

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	1.000.000	105.938	2.012.120	153.104	3.271.165
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni		7.656	145.448	(153.104)	
Altre variazioni					
- Incrementi					
- Decrementi					
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				333.178	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.000.000	113.594	2.157.570	333.178	3.604.340
Destinazione del risultato				(333.178)	

dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni		16.659	316.519		
Altre variazioni					
- Incrementi					
- Decrementi					
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				280.436	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	1.000.000	130.253	2.474.089	280.436	3.884.778

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
48.286	39.771	8.515

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio				39.771	39.771
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamenti o nell'esercizio				8.515	8.515
Utilizzo nell'esercizio					
Altre variazioni					
Totale variazioni				8.515	8.515
Valore di fine esercizio				48.286	48.286

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2017, pari a Euro Euro 48.286 si riferisce al F.do spese per fotovoltaico (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione di tale fondo, per tener conto delle spese future da sostenere per l'eventuale smantellamento degli impianti fotovoltaici

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
32.387	30.386	2.001

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	30.386
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	2.001

Utilizzo nell'esercizio	
Altre variazioni	
Totale variazioni	2.001
Valore di fine esercizio	32.387

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
9.013.940	10.970.414	(1.956.474)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	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						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche	3.490.983	(726.511)	2.764.472	1.678.880	1.085.592	
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti						
Debiti verso fornitori	1.638.478	(330.508)	1.307.970	1.307.970		
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti	3.760.133	(18.256)	3.741.877	3.741.877		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.991.384	(845.115)	1.146.269	1.146.269		
Debiti tributari	55.333	(46.940)	8.393	8.393		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.927	2.004	14.931	14.931		
Altri debiti	21.176	8.852	30.028	30.028		
Totale debiti	10.970.414	(1.956.474)	9.013.940	7.928.348	1.085.592	

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti: la non attualizzazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi; la non attualizzazione dei debiti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato; la non applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi; la non applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

Non vi sono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine. Non vi sono finanziamenti da soci, e non vi sono contratti di finanziamento o patrimoni destinati a specifici affari.

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

Descrizione	Importo
Debito verso fornitori	721.734
Debito verso fornitori per fatture da ricevere	586.236
	1.307.970

Debiti verso Controllanti e verso imprese sottoposte al controllo delle Controllanti

La voce "debiti verso controllanti" si riferisce ai debiti verso Gesam spa sostanzialmente per l'intervento di Gesam spa in parte per l'anticipo di natura finanziaria connesso all'operazione di leasing per l'impianto ubicato nel Comune di Porcari (€ 1.200.000) e in altra parte per l'addebito della fattura per la fornitura dell'energia elettrica ed altri servizi (€ 2.527.254 circa). Inoltre in tale voce troviamo anche il debito verso Lucca Holding relativo al debito iva (€ 2.089 in conseguenza dell'iva di gruppo.)

La voce "debiti **imprese sottoposte al controllo delle Controllanti**" si riferisce ai debiti di natura commerciale, per l'acquisto di gas metano, gpl, ed energia elettrica verso la società Gesam Gas spa.

Si ricorda che in data 26.03.2016 è stata effettuata una cessione dei crediti verso il Comune di Lucca, pro-solvendo, a favore di Gesam Gas e Luce per € 2.500.000, al 31.12.2017 il credito ceduto risulta ridotto a seguito di successivi pagamenti, il saldo di tale cessione risulta essere di € 800.000. Tale importo risulta compreso nei debiti verso la Gesam Gas e Luce stante la natura della cessione del credito.

Debiti tributari

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate e Comprende sostanzialmente il debito per ritenute irpef pari ad euro 8.393.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Debiti Vs Banche

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2017, pari a Euro 2.764.472 comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese collegate	Debiti verso imprese controllanti	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	2.764.472			1.307.970		3.741.877	1.146.269	8.393	14.931	30.028	9.013.940
Total e	2.764.472			1.307.970		3.741.877	1.146.269	8.393	14.931	30.028	9.013.940

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche					2.764.472	2.764.472
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti						
Debiti verso fornitori					1.307.970	1.307.970
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti					3.741.877	3.741.877
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					1.146.269	1.146.269
Debiti tributari					8.393	8.393
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					14.931	14.931
Altri debiti					30.028	30.028
Totale debiti					9.013.940	9.013.940

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
107.277	111.766	(4.489)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	7.165	104.600	111.766
Variazione nell'esercizio	2.049	(6.537)	(4.489)
Valore di fine esercizio	9.214	98.063	107.277

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

Descrizione	Importo
rateo quattordicesima	9.214
risconto passivo fattura metro	98.063
Altri di ammontare non apprezzabile	
	107.277

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, ad eccezione del risconto su Fatt. metro.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
6.167.697	6.563.562	(395.865)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.054.724	6.420.771	(366.047)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	112.973	142.791	(29.818)
Totale	6.167.697	6.563.562	(395.865)

I ricavi per vendite e prestazioni contengono sostanzialmente i ricavi relativi al canone per la pubblica illuminazione e gestione calore verso il Comune di Lucca, oltre ai ricavi relativi agli impianti Fotovoltaici siti nel Comune di Porcari e Comune di Prato. I ricavi relativi al fotovoltaico ammontano ad oltre 1.300.000 euro.

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	6.054.724
Totale	6.054.724

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	6.054.724
Totale	6.054.724

La società non ha iscritto ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
5.618.778	6.102.119	(483.341)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.949.049	3.036.875	(87.826)
Servizi	1.222.547	1.688.377	(465.830)
Godimento di beni di terzi	567.342	564.478	2.864
Salari e stipendi	235.626	167.075	68.551
Oneri sociali	66.650	49.104	17.546
Trattamento di fine rapporto	12.846	8.958	3.888
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	250	425	(175)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	112.406	99.359	13.047
Ammortamento immobilizzazioni materiali	348.072	324.303	23.769
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	30.000	120.000	(90.000)
Variazione rimanenze materie prime	31.119	1.536	29.583
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti	8.514	8.514	
Oneri diversi di gestione	34.357	33.115	1.242
Totale	5.618.778	6.102.119	(483.341)

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per servizi

La voce include in particolare:

- manutenzioni	Euro	666.067
- prestazioni intercompany	"	99.000
- compensi amministr. Sindaci e soc. rev.	"	58.429
- energia elettrica per fotovoltaico	"	110.028
- altre	"	289.023
Totale	Euro	1.222.547

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Si riferisce prevalentemente all'ammortamento degli oneri pluriennali su concessione

Accantonamento per rischi e spese

Si riferisce all'accantonamento effettuato per tener conto delle eventuali spese per lo smaltimento dell'impianto fotovoltaico. Per i criteri seguiti nella determinazione dell'ammontare dell'accantonamento si rimanda a quanto precisato a pag. 5 della presente nota.

Oneri diversi di gestione

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

imposte e tasse	Euro	16.400
oneri diversi	"	17.957
	Euro	34.357

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(149.481)	29.623	(179.104)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	3.105	173.674	(170.569)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(152.586)	(144.051)	(8.535)
Utili (perdite) su cambi			
Totale	(149.481)	29.623	(179.104)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					947	947
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					2.158	2.158
Arrotondamento						
Totale					3.105	3.105

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	83.634

Altri	68.952
Totale	152.586

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari					43.114	43.114
Interessi fornitori			48.103		847	48.950
Interessi medio credito					40.520	40.520
Sconti o oneri finanziari						
Interessi su finanziamenti			20.002			20.002
Arrotondamento						
Totale			68.105		84.481	152.586

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Rivalutazioni

nessuna rivalutazione

Svalutazioni

nessuna svalutazione

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

Non sono presenti ricavi o costi di entità o incidenza eccezionale

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
119.002	157.888	(38.886)

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	126.280	187.709	(61.429)
IRES	89.310	147.825	(58.515)
IRAP	36.970	39.884	(2.914)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti	(5.254)		(5.254)
Imposte differite (anticipate)	(2.024)	(29.821)	27.797
IRES	(2.024)	(29.821)	27.797
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	119.002	157.888	(38.886)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio. Si ricorda che nelle imposte trovano giusta collocazione, visti i nuovi principi contabili, le sopravvenienze relative all'Ires e Irap dell'anno precedente.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico {da inserire ove rilevante}:

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	399.438	

Onere fiscale teorico (%)	24	95.865
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
varie	20.153	
Totale	20.153	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
varie	(11.720)	
Totale	(11.720)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
varie	(35.745)	
Totale	(35.745)	
Imponibile fiscale	372.126	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		89.310

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	548.919	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	315.371	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Totale	864.290	
Onere fiscale teorico (%)	4,82	41.658
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
variazioni varie	-97.271	
Imponibile Irap	767.019	
IRAP corrente per l'esercizio		36.970

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

Fiscalità differita / anticipata

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

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

Il calcolo è stato effettuato considerando l'aliquota ordinaria.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12/2016	esercizio 31/12/2016
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:						
accantonamento f.do rischi	8.515	2.043				
accantonamento f.do svalutazione crediti	11.640	2.794				
rigiro imposte anticipate						
prestazioni tecniche non dedotte 2016	(2.953)	(709)				
premio produzione 2016	(8.767)	(2.104)				
Totale	8.435	2.024				
Imposte differite:						
Totale						
Imposte differite (anticipate) nette		(2.024)				
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
- dell'esercizio						
- di esercizi precedenti						
Totale						
Perdite recuperabili						
Aliquota fiscale	24				27,5	
(Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite						
	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017		
Totale						

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	8.435	
Totale differenze temporanee imponibili		
Differenze temporanee nette	(8.435)	
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio		
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(2.024)	
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(2.024)	

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
accantonamento f.do rischi		8.514	8.514	24	2.043		
accantona		11.640	11.640	24	2.794		

mento f.do svalutazion e crediti							
ri giro imposte anticipate							
prestazioni tecniche non dedotte 2016		(2.953)	(2.953)	24,01	(709)		
premio produzione 2016		(8.767)	(8.767)	24	(2.104)		

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Dirigenti			
Quadri			
Impiegati	3	3	
Operai	1	1	
Altri			
Totale	4	4	

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas acqua Utilitalia.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	35.160	18.720
Anticipazioni		
Crediti		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	4.550
Altri servizi di verifica svolti	

Servizi di consulenza fiscale	
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	100.000	10
ALTRE		
Quote		
Totale	100.000	10

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 2 contratti di locazione finanziaria, per i quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

- contratto di leasing stipulato a fine anno 2010 per finanziare l'investimento relativo all'impianto fotovoltaico sito nel Comune di Porcari. Importo € 6.050.000, data stipula 19/11/2010, durata 18 anni (mesi 216), anticipo € 380.000, valore attuale dei canoni a scadere al 31.12.2017 € 4.022.287

- contratto stipulato a fine anno 2012 (erogazione) 2013, per finanziare l'investimento relativo all'impianto fotovoltaico sito nel Comune di Prato. Importo € 2.494.604, data stipula 18/12/2012, durata 18 anni (mesi 216), anticipo € 779.436, valore attuale dei canoni a scadere al 31.12.2017 € 1.379.464.

Di seguito gli effetti per l'anno 2017 nel caso di adozione del metodo finanziario in luogo del metodo patrimoniale:

Fotovoltaico Porcari

Costo storico beni in leasing	6.050.000
Fondo ammortamento all'inizio dell'esercizio	(1.331.000)
Quote ammortamento di competenza (4%)	(242.000)
Fondo ammortamento alla fine dell'esercizio	(1.573.000)
Totale beni in leasing	4.477.000
Debiti impliciti all'inizio dell'esercizio	4.389.682
Rimborso quote capitali	(294.484)
Totale debiti impliciti a fine esercizio	4.095.198
Sorno risconto attivo	263.333
effetto lordo (maggiore attivo)	118.469
Effetto fiscale imposte (24% ires e 4,82% irap)	(34.143)
Effetto su PN	84.326
canoni leasing e risc.	390.154
oneri finanziari su op in leasing	(76.155)
quota amm.to	(242.000)
Soprav pass. .	

Effetto economico ante imposte	71.999
Totale imposte (24% ires e 4,82% irap)	(20.750)
Effetto a C.E	51.249

Fotovoltaico Prato

Beni acquistati nell'esercizio in corso	2.494.604
Fondo amm.to iniziale	(349.244)
Quote ammortamento di competenza (4%)	(99.784)
Fondo amm.to finale	(449.029)
Totale beni in leasing	2.045.575
Debiti impliciti sorti nell'esercizio	1.478.048
Rimborso quote capitali	(74.250)
Totale debiti impliciti a fine esercizio	1.403.798
Sorno del risconto attivo	581.486
effetto lordo (maggiore attivo)	60.291
effetto fiscale	(17.376)
Effetto su PN	42.915
canoni leasing	172.377
oneri finanziari su op in leasing	(53.397)
quota amm.to	(99.784)
Effetto ante imposte	19.196
Imposte di periodo (Ires 24% e Irap 4,82%)	(5.532)
Effetto a C.E	13.664

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

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

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati

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

La società ha in essere un derivato utilizzato con finalità di copertura per rischio tasso, connesso all'operazione di Leasing per l'impianto fotovoltaico di Prato. In sintesi trattasi di un CAP al tasso strike 3% partenza 01-08-2015 premio unico € 47.500. Si evidenzia che al 31.12.2016 il fair value, come da comunicazione della controparte era pari ad € 86,67 circa, mentre al 31-12-2017 era di € 0,09 (tale valore "mark to model" è stato determinato con il sistema di calcolo dei prezzi in uso presso il Gruppo Cariparma Credit Agricole, ovvero sulla base della metodologia generalmente in uso sul mercato).

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non presenti.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

La società ha posto in essere operazioni con parti correlate (Gesam Gas & Luce spa, Gesam spa e Comune di Lucca per la catena di controllo), tutte alle normali condizioni di mercato. Più in dettaglio:

operazioni con Gesam spa (controllante):

crediti commerciali € -

debiti commerciali € 2.527.000 circa

debiti finanziari € 1.200.000 circa

costi € 222.104 (service, interessi e altro),

operazioni con Gesam Gas & Luce spa (impresa sottoposta al controllo della controllante)

debiti € 1.146.269 (commerciali e finanziari)

costi € 1.056.648 (acquisto gas metano, gpl.);

operazioni con il Comune di Lucca:

crediti commerciali (comprese fatture da emettere) € 3.216.000

ricavi € 4.080.000.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale ad eccezione degli impegni previsti nella Concessione con il Comune di Lucca, che in particolare si riferiscono alla realizzazione di investimenti e manutenzioni straordinarie (settore pubblica illuminazione ed edifici) contenuti in un programma condiviso dalle parti.

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

Dopo la chiusura dell'esercizio il Comune di Lucca ha comunicato di aver verificato che, in assenza di stipula di un formale atto integrativo al contratto Calore la volontà espressa con delibere del Consiglio Comunale e della Giunta del Comune di Lucca non può comportare la proroga del contratto Calore che va pertanto considerato chiuso al 31/10/2017; il Comune di Lucca ha comunque richiesto di prorogare lo svolgimento del servizio con riferimento a prezzi CONSIP con sconto del 3%. Il presente Bilancio prende atto della comunicazione e della richiesta del Comune e nonostante le difficoltà nel reperire i riferimenti CONSIP con cui redigere il consuntivo contabile (i riferimenti a prezzi CONSIP del gas nel 2016 portano comunque ad un risultato favorevole a Gesam Energia, rispetto all'applicazione del Contratto Calore ai mesi di novembre e dicembre), sono stati stimati i relativi valori e inseriti in Bilancio come importi da fatturare.

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

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 *quinquies e sexies*, C.c..

Descrizione	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Lucca Holding spa
Sede legale	Lucca
Luogo di deposito della copia del bilancio consolidato	Lucca

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

La vostra società appartiene al Gruppo Lucca holding ed è una Società soggetta a direzione e coordinamento di LUCCA HOLDING TRAMITE GESAM SPA

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società suddetta redige il bilancio consolidato.

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	2016	2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	49.226.333	44.931.628
C) Attivo circolante	7.288.919	21.501.520
D) Ratei e risconti attivi	69.178	105.811
Totale attivo	56.584.430	66.538.959
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	40.505.467	48.205.467
Riserve	1.758.649	1.463.410
Utile portato a nuovo	121.793	32.640
Utile (perdita) dell'esercizio	3.218.965	5.086.808
Totale patrimonio netto	45.604.874	54.788.325
B) Fondi per rischi e oneri	11.292	30.389
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	40.261	33.807
D) Debiti	10.879.110	11.668.482
E) Ratei e risconti passivi	48.893	17.956
Totale passivo	56.584.430	66.538.959

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	2016	2015
A) Valore della produzione	24.935	33.810
B) Costi della produzione	395.523	418.522
C) Proventi e oneri finanziari	-98.327	4.622.499
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	3.663.190	904.888
Imposte sul reddito dell'esercizio	-24.690	55.867
Utile (perdita) dell'esercizio	3.218.965	5.086.808

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2017	Euro	280.436
5% a riserva legale	Euro	14.022
a riserva straordinaria	Euro	266.414
a dividendo	Euro	

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Lucca, 23 marzo 2018

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Alfredo Alunni Macerini