

BULICATA S.R.L.

Codice fiscale 06290810487 – Partita iva 06290810487
VIA GARIGLIANO 1 - 50053 EMPOLI FI
Numero R.E.A FI-616326
Registro Imprese di FIRENZE n. 06290810487
Capitale Sociale € 40.000 i.v.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2013

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2013	31/12/2012
A)CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI		
I) parte gia' richiamata	0	0
II) parte non richiamata	0	0
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B)IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Immobilizzazioni immateriali	1.749.263	1.708.449
2) -Fondo ammortamento immob. immateriali	105.012	2.193
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.644.251	1.706.256
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	0	0
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.644.251	1.706.256
C)ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE	0	0
II) CREDITI :		
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	190.398	9.731
II TOTALE CREDITI :	190.398	9.731
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	25.011	16.291
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	215.409	26.022

D) RATEI E RISCONTI	22.656	4.390
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	1.882.316	1.736.668

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2013	31/12/2012
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	40.000	40.000
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	0	0
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve:	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	6.651 -	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio		
a) Utile (perdita) dell'esercizio	21.247	6.651 -
IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio	21.247	6.651 -
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	54.596	33.349
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	0	0
D) DEBITI		
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	285.595	1.562.117
2) Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.542.070	141.014
D TOTALE DEBITI	1.827.665	1.703.131
E) RATEI E RISCONTI	55	188
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	1.882.316	1.736.668

CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	100.391	147
5) Altri ricavi e proventi		

<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	216.896	311
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	216.896	311
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	317.287	458
B)COSTI DELLA PRODUZIONE		
7) per servizi	60.962	3.849
8) per godimento di beni di terzi	42.260	548
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	102.819	146
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	0	2.047
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	102.819	2.193
14) oneri diversi di gestione	1.142	521
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	207.183	7.111
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	110.104	6.653 -
C)PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanz. (non da partecipaz.)		
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti:</i>		
<i>d4) da altri</i>	47	2
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti:	47	2
16 TOTALE Altri proventi finanz. (non da partecipaz.)	47	2
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
<i>d) debiti verso banche</i>	63.045	0
<i>f) altri debiti</i>	13.413	0
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	76.458	0
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	76.411 -	2
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
E)PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	33.693	6.651 -
22) Imposte redd.eserc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	12.446	0
22 TOTALE Imposte redd.eserc.,correnti,differite,anticipate	12.446	0

23) Utile (perdite) dell'esercizio

21.247

6.651 -

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

BULICATA S.r.l.

Sede Via Garigliano, n. 1 – 50053 EMPOLI

Capitale sociale Euro 40.000,00 interamente versato

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze 06290810487

Iscritta al R.E.A. di Firenze al n. 616326

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013

Signori soci,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 che sottopongo alla Vostra approvazione, rileva un utile di esercizio pari ad € 21.247.

L'esercizio 2013 costituisce il primo anno di effettiva ed integrale gestione dell'impianto fotovoltaico realizzato nel Comune di Pistoia, presso la località Bulicata, con la costituzione della società nel 2012 ed entrato effettivamente in esercizio soltanto il 27 dicembre del 2012.

La società Bulicata S.r.l. è stata infatti costituita il 18 settembre 2012, con capitale conferito pari a € 40.000 interamente sottoscritto per € 24.000 da "Publiservizi S.p.A." con conferimento in denaro e per € 16.000 da "Step S.r.l." con conferimento in natura del ramo aziendale denominato "Progettazione e realizzazione di un parco solare presso Bulicata". Oltre alle passività e attività costituenti il ramo aziendale sono stati conferiti:

- l'atto di autorizzazione unica R.L. 39/05 per la realizzazione di un impianto fotovoltaico rilasciato dalla provincia di Pistoia in data 7/5/2010;
- il contratto di "sub-locazione per la realizzazione di un impianto di energia alternativa nell'area della ex-discarica di Bulicata nel Comune di Pistoia" per l'affitto dell'area Bulicata stipulato dalla conferente Step S.r.l. con la società Publiambiente S.p.A, con vincolo alle società del Gruppo Publiservizi laddove si fosse realizzato l'impianto fotovoltaico.

Da quanto appena riportato risulta evidente che la Società Bulicata S.r.l. ha per oggetto principalmente l'esercizio dell'attività di vendita e distribuzione dell'energia prodotta e l'attività di importazione ed esportazione della stessa e degli impianti ed attrezzature realizzati oltre che dell'esercizio di ogni attività connessa con lo studio, la ricerca, la elaborazione di progetti e la realizzazione, la gestione, manutenzione e ampliamento di impianti industriali e delle annesse opere civili afferenti l'impiantistica rivolta alle energie convenzionali ed alle fonti rinnovabili.

1. Contesto macroeconomico

La crisi economico-finanziaria che negli ultimi anni ha interessato tanto i mercati degli Stati Uniti che direttamente i Paesi dell'area Euro ha mostrato nel 2013 sensibili segnali di ripresa economica, con minimi incrementi sulla produzione, concentrati prevalentemente solo nei paesi europei economicamente più forti e strutturati (Germania – Francia) . La crescita

dell'attività economica mondiale e degli scambi internazionali è proseguita nel 2013 a ritmi moderati. Negli Stati Uniti vi sono stati segnali di rafforzamento dell'economia, cui ha contribuito anche una minore incertezza sulla politica di bilancio. Nell'area dell'euro una modesta ripresa si è avviata, ma resta fragile. La debolezza dell'attività economica si riflette in una dinamica molto moderata dei prezzi al consumo, che si traduce in tassi di interesse più elevati in termini reali e in una più lenta riduzione dell'indebitamento privato e pubblico.

L'Italia ha fortemente scontato la fase recessiva iniziata già col terzo trimestre 2011 e che perdura tuttora.. Nel 2012 il PIL è diminuito del 2,4% rispetto all'anno precedente. La caduta del PIL si è attestata nel corso di tutto il 2013 intorno a -1,6% , con lievi segnali di ripresa solo nel IV trimestre 2013.

Nel dettaglio in Italia il PIL registrato nel 2013 ha interrotto la propria caduta solo a partire dal terzo trimestre dell'anno, per effetto di una minima ripresa delle esportazioni e dalla variazione delle scorte. Sulla base dei sondaggi e dell'andamento della produzione industriale, la crescita del prodotto sarebbe stata appena positiva nel quarto trimestre.

Il divario tra l'Italia e le altre grandi economie europee si è allargato nel corso della crisi, per l'intensità della caduta e le difficoltà della ripresa.

La contrazione dei livelli di attività si è concentrata nell'industria, sia manifatturiera sia delle costruzioni.

In base alle risultanze del modello macroeconomico sviluppato dall'Istat (MeMo-It), nel 2014 si prevede un aumento del prodotto interno lordo italiano pari allo 0,7% in termini reali, che seguirebbe alla contrazione dell'1,6% del 2013

2. Mercato di riferimento

L'attività della società Bulicata è improntata nella produzione e vendita di energia elettrica da fonti alternative, sviluppata attraverso l'impianto ad energia solare costruito presso il terreno dell'ex discarica di Bulicata. L'impianto fotovoltaico realizzato a metà dicembre 2012 ed entrato in esercizio effettivo il 27.12.2012 ha una potenza nominale di 992,25Kwp.

Il mercato di riferimento è pertanto quello specifico della produzione di energia elettrica orientata al Sistema Elettrico Nazionale.

La corrente elettrica prodotta dall'impianto viene ritirata direttamente dal GSE attraverso la procedura nota come "RID Ritiro Dedicato", con convenzione stipulata in data 01.02.2013.

3. Gestione dell'esercizio 2013

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 ha evidenziato un utile pari ad € 21.247. Nel 2013 si sono potuti avere ricavi per la vendita di energia elettrica per un importo pari ad Euro 100.391 ed incentivi contributo GSE su fotovoltaico per Euro 216.896.

4. Principali indicatori finanziari e non finanziari

Ai fini di un'analisi della situazione economica-finanziaria della Società al 31 dicembre 2013 si riportano di seguito i principali indicatori di risultato finanziari ed economici.

Indicatori di solidità

Tali indicatori hanno lo scopo di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio - lungo termine.

A) Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni

		2013	2012
Margine primario di struttura	Mezzi propri – Attivo fisso	(1.589.655)	(1.672.907)
Quoziente primario di struttura	Mezzi propri / Attivo fisso	0,03	0,02
Margine secondario di struttura	(Mezzi propri + Passività consolidate) – Attivo fisso	(47.585)	(1.531.893)
Quoziente secondario di struttura	(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso	0,97	0,10

B) Indici sulla struttura dei finanziamenti

		2013	2012
Quoziente di indebitamento complessivo	(Passività consolidate + Passività correnti) / Mezzi propri	33,00	51,08
Quoziente di indebitamento finanziario	Passività di finanziamento / Mezzi propri	33,08	4,23

Indicatori di solvibilità

		2013	2012
Margine di disponibilità	Attivo corrente – Passività correnti	(47.585)	(1.531.893)
Quoziente di disponibilità	Attivo corrente / Passività correnti	0,83	0,02
Margine di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) – Passività	(52.156)	(1.536.281)

	correnti		
Quoziente di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti	0,82	0,2

Da un riscontro immediato di tali indici si evidenzia come il problema di liquidità corrente immediatamente generatosi nella fase di start-up della società, conseguente alla realizzazione dell'investimento nell'impianto fotovoltaico di Bulicata e configurato nel debito verso il fornitore, è stato sostenuto nei primi mesi del 2013 mediante diretto e temporaneo ricorso al finanziamento con mezzi propri. Tuttavia già a partire dalla prima metà dell'esercizio la società si è attivata per sostituire tale impegno finanziario con passività consolidate mediante il ricorso al sistema bancario. Nel mese di aprile 2013 è stato infatti sottoscritto un mutuo bancario con la banca Monte di Lucca pari ad Euro 1,5 mln con ammortamento a 15 anni. Tale impostazione e rimodulazione della struttura dei finanziamenti della società ha di fatto comportato una sostanziale riduzione delle passività a breve termine fronteggiata con un consolidamento del debito a medio-lungo termine, necessario a sostenere l'investimento nell'impianto fotovoltaico e conseguentemente l'ammontare delle immobilizzazioni appostate già con l'esercizio 2012. Tale dinamica si riflette direttamente negli indici sulla struttura dei finanziamenti e sugli indicatori di solvibilità sopra rappresentati. Tali indicatori evidenziano una netta ridefinizione della struttura e della composizione dei finanziamenti. Il quoziente di indebitamento finanziario (Passività di finanziamento / Mezzi propri) nel 2013 è passato a 33,08 contro il 4,23 del 2012; nel contempo a controprova il margine di disponibilità (Attivo corrente – Passività correnti) si è attestato nel 2013 ad un livello di indebitamento fisiologico di Euro -52.156 contro Euro -1.536.218 del 2012. Il quoziente di tesoreria (Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti, al pari degli altri indici, riflette tale dinamica finanziaria apportata nel corso dell'esercizio 2013, passando da un valore di 0,2 del 2012 a 0,82 del 2013.

Tra gli indicatori economici più significativi è stato individuato il R.O.E.

	Anno 2013
R.O.E. (Return on equity)	38,92%

Il R.O.E. (Return on equity) esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio rappresentando così il tasso di rendimento del capitale proprio che i soci hanno investito nell'azienda. Questo indice è definito dal rapporto tra il reddito netto del periodo considerato ed il capitale proprio mediamente investito durante l'arco di tempo considerato. Tale indice esprime pertanto un rendimento buono del capitale proprio investito,

in aumento rispetto all'esercizio 2012, dove il valore sarebbe stato negativo, vista la perdita dell'esercizio precedente.

5. Principali rischi a cui la società è esposta

Relativamente all'informativa sui rischi che potrebbero produrre effetti negativi si ritiene che non sussistano rischi interni, ossia rischi che dipendono da fattori endogeni bensì vi sono dei rischi esterni che derivano da eventi esogeni all'azienda.

Rischi connessi alle politiche nazionali a supporto delle fonti rinnovabili di energia

Bulicata S.r.l. ha aderito al cosiddetto "Quarto Conto Energia" introdotto dal DM del 5 maggio 2011 riportato sulla Gazzetta Ufficiale n. 109 del 12/5/2011 per gli impianti fotovoltaici a terra.

La tariffa incentivante è costante per 20 anni dalla data di entrata in esercizio dell'impianto.

In particolare l'impianto fotovoltaico della potenza nominale di 992,25Kwp è stato realizzato sulla EX Discarica di Bulicata ed è stato completato ed allacciato alla rete Elettrica in data 27/12/2012. Questo ha permesso l'accesso ai contributi previsti per gli impianti a terra noti come "IV Conto Energia", come previsto dai DM 05/05/2011 (IV Conto Energia) e DM 05/07/2012 (V Conto Energia), con particolare riferimento all'art. 1 comma 4 lettera c).

La corrente elettrica prodotta dall'impianto viene ritirata direttamente dal GSE attraverso la procedura nota come "RID Ritiro Dedicato", con convenzione stipulata in data 01/02/2013.

Eventuali modifiche o evoluzioni del quadro normativo e/o regolamentare di riferimento o mutamenti negativi delle politiche di sostegno e incentivazione del settore a livello nazionale potrebbero avere un impatto negativo sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

Rischi ambientali

Essendo l'impianto fotovoltaico costruito su un terreno all'aperto, inerente l'ex discarica di Bulicata, lo stesso si trova soggetto a rischi ambientali legati a calamità naturali se pur con bassa probabilità di accadimento. Inoltre essendo per loro natura le performance di produzione dell'impianto fotovoltaico direttamente interconnesse con la condizioni atmosferiche e i vari gradi di irraggiamento solare, è chiaro come tutti i potenziali livelli di fatturato rischiano di risentire dell'aleatorietà dei fenomeni atmosferici che possono presentarsi nel corso dell'esercizio.

6. Fatti di rilievo successivi alla data di chiusura dell'esercizio

Nei primi mesi del 2014, a seguito dell'entrata in vigore della legge di conversione 21 febbraio 2014, n.9 del decreto-legge 23 dicembre 2013, n145, sono state riviste da parte del Gestore dei Servizi Elettrici (GSE) le tariffe relative al prezzo di acquisto dell'energia elettrica prodotta ed immessa in rete dagli impianti di produzione. Tale contenimento sul prezzo di vendita rischia di ammontare a circa il 50%, con effetti conseguenti sul fatturato relativo all'energia elettrica prodotta e venduta al Gestore dei Servizi Elettrici - GSE.

7. Evoluzione prevedibile della gestione

Per l'esercizio 2014 l'energia prodotta dall'impianto fotovoltaico di Bulicata si stima possa attestarsi a circa 1,2 milione di Kwh generando un potenziale volume d'affari pari a circa 260 mila euro; comprensivo dell'incentivo tariffario da parte del GSE e dei ricavi per la vendita di energia elettrica.

8. Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013.

9. Sedi secondarie

La società ha istituito una sede secondaria presso il Comune di Pistoia in via Giacometti n. 3.

10. Parti correlate

Nella Nota Integrativa sono evidenziate le informazioni nonché i saldi originati a livello patrimoniale ed economico dalle transazioni con parti correlate.

11. Proposte ai soci

Signori soci,

sottoponiamo alla Vostra approvazione lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa al 31 dicembre 2013.

Il bilancio evidenzia un utile pari ad Euro 21.247,44 di cui si propone di accantonare il 5% a riserva legale e precisamente per Euro 1.063 e con la restante parte di coprire la perdita del precedente esercizio per Euro 6.651,41 e di accantonare l'ulteriore parte rimanente a riserva straordinaria per Euro 13.533,03.

Empoli, 24/03/2014

L'Amministratore unico

Rag. Roberto Zoppi

BULICATA S.r.l.

Sede Via Garigliano, n. 1 – 50053 EMPOLI

Capitale sociale Euro 40.000,00 interamente versato

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze 06290810487

Iscritta al R.E.A. di Firenze al n. 616326

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013**Premessa**

Signori Soci,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013; esso è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del Codice Civile (articoli 2423 e seguenti) e dei principi contabili dell'OIC - Organismo Italiano della Contabilità.

La Società è stata costituita tramite conferimento effettuato in parte in denaro dalla società Publiservizi S.p.A. (60%) e in parte in natura da parte della società Step S.r.l. (40%) con il ramo aziendale denominato "Progettazione e realizzazione di un parco solare presso Bulicata" mediante atto notarile del 18.09.2012, i cui effetti decorrono dal 1.10.2012.

BULICATA è una società operante nel settore dell'energia rinnovabile ed ha per oggetto l'esercizio delle seguenti principali attività:

- la vendita e la distribuzione dell'energia prodotta e l'attività di importazione ed esportazione della stessa e degli impianti ed attrezzature realizzati;
- attività connesse allo studio, ricerca, elaborazione di progetti e la realizzazione, la gestione, manutenzione e ampliamento di impianti industriali e delle annesse opere civili afferenti l'impiantistica rivolta alle energie convenzionali ed alle fonti rinnovabili.

Negli ultimi mesi del 2012 la società ha realizzato un impianto fotovoltaico sul terreno dell'ex discarica di Bulicata presso il Comune di Pistoia, entrato in esercizio effettivo il 27.12.2012 con una potenza nominale di 992,25Kwp. L'allacciamento al sistema della rete elettrica nazionale è stato operato direttamente da Enel Distribuzione SpA con decorrenza 27.12.12.

La corrente elettrica prodotta dall'impianto viene ritirata direttamente dal GSE attraverso la procedura nota come "RID Ritiro Dedicato", con convenzione stipulata in data 01.02.2013.

Principi, struttura e contenuto del Bilancio

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dai principi di valutazione e dalla Nota Integrativa ai sensi degli articoli da 2424 a 2427 del Codice Civile.

Il bilancio, in conformità dell'art. 2423 del Codice Civile, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società e il risultato economico dell'esercizio.

Il bilancio di esercizio viene redatto e pubblicato con gli importi espressi in Euro, così come la Nota Integrativa.

La valutazione delle voci di bilancio si è basata sui principi generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato (art. 2423-*bis* cc).

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, con riconoscimento degli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio e dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

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 incassi e pagamenti.

Relativamente alla funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato si è data prevalenza alla sostanza economica dell'operazione per la contabilizzazione, valutazione ed esposizione. Si sono tuttavia considerati gli aspetti formali per le limitazioni imposte dalla vigente legislazione.

Relativamente alle disposizioni dell'art 2423-*ter*, *comma 5*, *del C.C.*, per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è stato effettuato il raffronto con il corrispondente importo dell'esercizio precedente.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e all'art. 2423-*bis* comma 2 del Codice Civile.

Criteria di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle varie voci del Bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi all'art. 2426 C.C. e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del Bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle voci è stata effettuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nel rispetto della clausola generale della "rappresentazione veritiera e corretta" della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

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

Per quanto riguarda in modo specifico le valutazioni, esponiamo i criteri che sono stati adottati nella formazione del Bilancio.

Immobilizzazioni

Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e si riferiscono costi di impianto ed ampliamento.

Le immobilizzazioni immateriali sono esposte nell'attivo di bilancio al netto degli ammortamenti già stanziati.

I relativi piani di ammortamento, a quote costanti, sono stati predisposti tenendo conto dell'arco temporale entro cui si stima che dette immobilizzazioni producano utilità.

L'ammortamento applicato ai costi di impianto e ampliamento è pari al 20% ai sensi dell'art. 2426, co. 1, n. 5 del cc.

Nel caso in cui risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione deve essere svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi della rettifica deve essere ripristinato il valore

originario rettificato degli ammortamenti.

Tra le immobilizzazioni immateriali è presente il costo sostenuto per la realizzazione dell'impianto fotovoltaico.

In base a quanto stabilito dal principio contabile n. 24, l'organo amministrativo ha ritenuto prudente inserire tale valore tra le altre immobilizzazioni immateriali ed ammortizzarlo per un periodo pari alla residua durata del contratto di locazione del terreno sul quale insiste l'impianto

Si precisa come a fini di omogeneità, ai sensi dell'art. 2423 – ter del C.C. tale voce è stata riclassificata anche nell'anno precedente

Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e rettificate dai corrispondenti fondi ammortamento.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale, in base al presumibile valore di realizzazione.

Disponibilità liquide

La voce disponibilità liquide include i depositi bancari, depositi postali, assegni e il denaro ed i valori bollati in cassa. I depositi bancari, postali e gli assegni sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo, mentre il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Ratei e risconti

In tali voci vengono iscritte quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della correlazione dei costi e dei ricavi nell'esercizio di competenza.

Fondi per rischi e oneri

I criteri di valutazione di tale voce fanno riferimento ai generali principi del bilancio, ossia la competenza e la prudenza.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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.

Debiti

Sono valutati al valore nominale. In tale voce sono accolte passività certe e determinate, sia nell'importo che nella data di sopravvenienza.

Garanzie, impegni e altri conti d'ordine

Tra i conti d'ordine rientrano le garanzie prestate direttamente o indirettamente e gli altri

conti d'ordine relativi ai rischi, agli impegni ed ai beni di terzi. Tale voce è valutata in base ai principi generali per la redazione del bilancio d'esercizio, con particolare riferimento all'utilità del bilancio di esercizio, della completezza dell'informazione e della comprensibilità o chiarezza.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi ed i costi sono indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio sono rilevati per competenza e non per cassa e sono indicati distintamente nella sottovoce della voce "A5) Altri ricavi e proventi" del Conto Economico. I contributi sono rilevati nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto a percepirla.

Proventi e oneri finanziari

Sono rilevati ed esposti in bilancio secondo il principio della competenza.

Proventi e oneri straordinari

Includono poste generate da fatti estranei all'attività ordinaria o sopravvenienze e insussistenze attive e passive imputabili ad esercizi precedenti.

Opzione per il regime del consolidato fiscale nazionale

In data 11 Giugno 2013 la società ha sottoscritto l'opzione per il regime del consolidato fiscale nazionale in qualità di società consolidata, per il triennio 2013/2015. Il relativo "Regolamento per la tassazione consolidata di gruppo" di cui agli articoli da 117 e seguenti del Tuir per il triennio 2013/2015 è stato congiuntamente adottato dalla società scrivente con la società:

- PUBLISERVIZI S.P.A., Codice fiscale 91002470481, con sede legale in Firenze, Via Giovanni Paisiello n. 8, la quale è intervenuta in qualità di consolidante.

Ai sensi dell'articolo 119, comma 1, lettera c), del TUIR, la società ha eletto domicilio presso la sede della società PUBLISERVIZI S.P.A., ai fini della notifica degli atti e provvedimenti fiscali relativi ai periodi per i quali è esercitata l'opzione.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono calcolate sulla base dell'onere fiscale di competenza tenendo conto delle disposizioni tributarie in vigore.

Qualora si verificano differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo e i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali, l'imposta temporaneamente differita gravante sulle differenze temporanee imponibili è accantonata in un apposito fondo del passivo. Le imposte differite attive sulle perdite fiscali riportabili a nuovo, nonché sulle differenze temporanee deducibili, sono riconosciute nella misura in cui è probabile che sia disponibile un reddito imponibile futuro a fronte del quale esse possano essere recuperate.

Le attività e le passività fiscali differite sono determinate con le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili negli esercizi nei quali le differenze temporanee saranno realizzate o estinte. Le attività e le passività per imposte differite sono compensate se giuridicamente consentito.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
1.706.256	1.644.251	(62.005)

Descrizione	31/12/2012	Amm.to esercizio	Decrementi esercizio	Incrementi esercizio	31/12/2013
Impianto fotovoltaico	1.703.865	99.061		13.902	1.618.706
Impianto e ampliamento	2.391	2.691	10.920	10.620
Altre immob. Immateriali	0	1.067		15.992	14.925
Totale	1.706.256	102.819	40.814	1.644.251

La voce "costi di impianto ed ampliamento" si riferisce alle spese relative alla costituzione della società ed alle successive modifiche.

L'importo di € 1.618.706 è relativo alla costruzione dell'impianto fotovoltaico a terra della potenza nominale di 992,25 Kwp sito in località Bulicata. L'impianto in questione è installato su un terreno di proprietà del Comune di Pistoia, concesso in sub-affitto a Bulicata fino al 1 ° Maggio 2030. Il contratto di locazione è ab origine in capo alla consociata Publiambiente S.p.A, con vincolo alle società del Gruppo Publiservizi laddove si fosse realizzato l'impianto fotovoltaico.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono relative alle spese per il contratto di finanziamento con la Banca Monte di Lucca Spa.

II. Immobilizzazioni materiali

Non sono presenti in bilancio.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Non sono presenti in bilancio.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Non sono presenti in bilancio.

II. Crediti

31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
9.731	190.398	180.667

La voce è così suddivisa:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Verso clienti	392	8.988	8.596
Verso controllanti	0	12.144	12.144
Crediti tributari	9.339	168.721	159.382
Altri crediti	0	545	545
	9.731	190.398	180.667

I crediti verso clienti per € 8.988 si riferiscono a fatture da emettere relative alla tariffa incentivante (contributo in conto esercizio) e alla vendita di energia elettrica al “Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A”, soggetto attuatore del programma di incentivazione della produzione di energia fotovoltaica.

Il credito verso società controllante è relativo al credito vantato nei confronti della società Publiservizi Spa in seguito alla sottoscrizione per l’opzione del consolidato fiscale nazionale.

L’importo di € 545 è relativo al credito vantato nei confronti dei fornitori Hera Comm srl e nei confronti del “Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A”.

I crediti tributari sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Verso Erario per IVA	9.272	168.721	159.449
Erario c/ritenute su interessi attivi	1	0	(1)
Erario c/ritenute contributi GSE	66	0	(66)
Totale	9.339	168.721	159.382

Si precisa che i crediti alla chiusura dell’esercizio scadono entro dodici mesi e sono verso soggetti nazionali.

IV. Disponibilità liquide

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	16.291	25.011	8.720

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Depositi bancari	15.264	24.373	9.109
Denaro in cassa	1.027	638	(389)
Totale	16.291	25.011	8.720

D) Ratei e risconti

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	4.390	22.656	18.266

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Ratei attivi	2	18.085	18.083
Risconti attivi	4.388	4.571	183
Totale	4.390	22.656	18.266

I risconti attivi per euro 4.571 si riferiscono all'assicurazione dell'impianto fotovoltaico per euro 4.388, al canone di connettività per euro 68 e ad assicurazione r.c. amministratori per euro 115, mentre i ratei attivi per euro 18.085 si riferiscono ad interessi attivi bancari per euro 7 e agli incentivi GSE per euro 18.078

Passività

A) Patrimonio netto

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	33.349	54.596	21.247

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
I. Capitale	40.000	0	0	40.000
IV. Riserva legale	0	0	0	0
VII. Altre riserve	0	0	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	(6.651)	(6.651)
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	(6.651)	27.898	0	21.247
Totale	33.349	27.898	6.651	54.596

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nell'esercizio in questione ed in quello precedente.

Natura/Descrizione	Importo al 31/12/2013	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	utilizzi nei tre esercizi precedenti:	
				copertura perdite	altre ragioni
Capitale	40.000				
Riserve di utili:					
• Riserva legale	0	B	0		
• Utili /perdite portati a nuovo	(6.651)	A, B, C	0		
Risultato di esercizio	21.247				
Totale	54.596		0		
Quota non distribuibile (**)			(0)		
Residua quota distribuibile			0		

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

(**) Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile in presenza di costi di impianto e ampliamento non

ancora ammortizzati possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare residuo di tali costi.

D) Debiti

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	1.703.131	1.827.665	124.534

I debiti sono valutati al loro valore nominale e il saldo è così suddiviso:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Debiti verso banche	0	1.467.957	1.467.957
Debiti verso soci per finanziamenti	141.014	296.014	155.000
Debiti verso fornitori	1.561.935	14.584	(1.547.351)
Debiti verso controllanti	0	42.107	42.107
Debiti tributari	182	7.003	6.821
Totale	1.703.131	1.827.665	124.534

La voce debiti verso banche per € 1.467.957 è relativa all'accensione del finanziamento con la Banca Monte di Lucca dei quali € 66.901 da rimborsare entro l'esercizio ed i restanti € 1.401.056 oltre l'esercizio successivo.

La voce debiti verso soci per finanziamenti corrispondenti al 31.12.2013 ad €. 141.014 attengono al finanziamento soci infruttifero sottoscritto in data 27.12.2012 tra Bulicata Srl e il socio Publiservizi SpA con scadenza 31.12.2025 ed ammortamento del debito decennale a decorrere dal 31.12.2015. Tale finanziamento è relativo ad un'operazione di consolidamento del debito conclusa con la fine dell'anno 2012, rilevando il finanziamento fruttifero di €. 35.705 conferito da Step e il debito commerciale verso Publiambiente di €. 105.309, oggetto di cessione del credito verso Publiservizi con atto del 19.12.2012. La società Bulicata Srl trova iscritto nel proprio bilancio un ulteriore finanziamento soci fruttifero concesso dal socio Step Srl ed attestato al 31.12.2013 ad Euro 155.000 meglio descritto di seguito.

Tra i "debiti verso fornitori" per € 14.584, sono presenti Metronotte Srl per euro 292, Sunrise Energia Srl 13.420, Corpo Vigli Giurati Spa per euro 195 e fatture da ricevere per euro 677

L'importo di € 42.107, "debiti verso società controllante" è relativo al debito nei confronti della società Publiservizi Spa in seguito alla sottoscrizione per l'opzione del consolidato fiscale nazionale per euro 10.941 e a debiti commerciali per euro 31.166.

La voce "debiti tributari" per € 7.003 è costituita dal debito per ritenute da lavoro autonomo per € 2.050 e dal debito irap per Euro 4.953.

Si precisa che i debiti commerciali e tributari alla chiusura dell'esercizio scadono entro dodici mesi e sono tutti verso soggetti nazionali.

E) Ratei e risconti

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	188	55	(133)

La voce è costituita per € 55 da ratei passivi per la rilevazione degli oneri bancari relativi al IV trimestre 2013 che hanno avuto manifestazione finanziaria nel mese di gennaio 2014.

Conto economico

A) Valore della produzione

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	458	317.287	316.829

La voce è così composta:

Descrizione	31/12/2012	01/10/2012	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	147	100.391	100.244
Altri ricavi e proventi	311	216.896	216.585
Totale	458	317.287	316.829

I ricavi delle vendite per € 100.391 si riferiscono alla vendita di energia elettrica dell'impianto fotovoltaico.

Gli altri ricavi e proventi per € 216.896 si riferiscono ai contributi in conto esercizio per l'incentivo tariffario da parte del "Gestore dei Servizi Energetici – GSE S.p.A".

B) Costi della produzione

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	7.111	207.183	200.072

I costi della produzione sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Servizi	3.849	60.962	57.113
Godimento di beni di terzi	548	42.260	41.712
Ammortamenti e svalutazioni	2.193	102.819	100.626
Oneri diversi di gestione	521	1.142	621
Totale	7.111	207.183	200.072

Costi per servizi

Le spese per prestazioni di servizi ammontano ad € 60.962. Di seguito un dettaglio della voce in oggetto.

Spese per servizi	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Servizi di vigilanza	44	966	922
Assicurazione impianto	267	4.655	4.388
Servizio amministrativo/contabile	2.589	12.120	9.531
Compenso amministratore	833	5.000	4.167

Corrisp. serv. misur. imp. incentivanti	0	2.057	2.057
Manut. ord. impianto fotovoltaico	0	31.360	31.360
Energia elettrica	0	3.502	3.502
Oneri bancari	116	675	559
Spese varie	0	627	627
Totale	3.849	60.962	57.113

Godimento di beni di terzi

La voce godimento beni di terzi, corrispondente ad € 42.260, si riferisce al costo per la competenza 2013 per l'affitto del terreno ove è posizionato l'impianto fotovoltaico.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce complessiva è pari a € 102.819. La voce è così composta:

Ammortamenti e svalutazioni	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Ammortamento Imm. Immateriali	2.193	102.819	100.626
Totale	2.193	102.819	100.626

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione ammontano ad € 1.142 e si riferiscono principalmente alla tassa per la vidimazione dei libri sociali, al diritto annuale della Camera di Commercio ed all'imposta di registro.

C) Proventi e oneri finanziari

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Proventi finanziari	2	47	45

I proventi finanziari per € 47 si riferiscono agli interessi attivi su conto corrente bancario e ad altri interessi attivi.

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
Oneri finanziari	0	76.458	76.458

Gli oneri finanziari per € 76.458 si riferiscono principalmente agli interessi passivi sul finanziamento contratto con la Banca Monte di Lucca ed al finanziamento fruttifero ricevuto dal socio Step S.r.l.

Imposte sul reddito d'esercizio

	31/12/2012	31/12/2013	Variazioni
	0	12.446	12.446

L'esercizio al 31/12/2013 evidenzia le seguenti voci:

- Irap per € 4.953;
- oneri da consolidamento per € 10.941;
- proventi da consolidamento per € - 3.448.

Operazioni con parti correlate – art. 2427, co. 1, n. 22-bis Codice Civile

Per quanto concerne l'esercizio 2013, si evidenzia che le operazioni tra BULICATA S.r.l. e le parti correlate individuate secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IAS 24 sono state effettuate nel rispetto delle disposizioni di Legge vigenti, sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica.

Non sono state riconosciute perdite nel periodo per crediti inesigibili o dubbi in relazione a quanto dovuto da parti correlate.

Di seguito vengono riepilogati i saldi patrimoniali ed economici derivanti dalle operazioni effettuate nel 2013 con parti correlate, ad eccezione degli oneri e dei proventi derivanti dall'adesione al consolidato

Controparti	Crediti Finanziari	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Debiti finanziari
Debiti verso impresa controllante			31.166	151.955
Debiti verso socio Step Srl *				155.000
Totale operazioni verso parti correlate (a)	0	0	31.166	306.955
Totale Passività non correnti (b)				1.542.070
Totale Passività correnti (c)			285.595	
Incidenza % su pass. Correnti			14.75 %	
Incidenza % su pass. Non corr.			19.20 %	

La voce debiti verso il socio Step Srl fa riferimento al finanziamento fruttifero concesso dal socio a Bulicata Srl per l'importo erogato per complessivi Euro 990.000, al fine di dotare la società dei mezzi finanziari adeguati a far fronte al pagamento delle obbligazioni relative alla realizzazione dell'impianto fotovoltaico nei confronti del fornitore Sunrise Srl. Tale finanziamento concesso dal socio Step con effetto 18.01.2013 ha trovato deliberazione di accettazione con l'assemblea dei soci del 21.01.2013. Il finanziamento fruttifero è stato erogato in più tranche nel 2013 per un importo di Euro 990.000 che è stato nel contempo rimborsato nel corso dell'esercizio per Euro 835.000. Al 31.12.2013 il finanziamento erogato ancora da rimborsare è pari ad Euro 155.000.

Controparti	Proventi finanziari	Costi per acquisti di beni e servizi	Ricavi	Altri oneri non ricorrenti
Emolumento amministratore		5.000		
Totale operazioni verso parti correlate		5.000		
Totale della voce di conto economico relativo ai costi per servizi		60.962		
Incidenza %		8,20%		

Altre informazioni

Opzione per il regime del Consolidato Fiscale Nazionale

Come in precedenza anticipato, in data 11 Giugno 2013 la società ha sottoscritto l'opzione per il regime del consolidato fiscale nazionale in qualità di società consolidata, per il triennio 2013/2015.

Come raccomandato dalla Commissione paritetica per i Principi Contabili istituita dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, l'ammontare dei crediti e dei debiti esistenti tra la società e la società consolidante, è riepilogato nel prosieguo indicando le rispettive posizioni:

- Crediti verso la controllante per consolidato fiscale: € 12.144;
- Debiti verso controllante per consolidato fiscale: € 10.941.

*** **

Ai sensi dei numeri 19 e 20 dell'articolo 2427 del Codice Civile si precisa che la Società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi né ha costituito patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Ai sensi del numero 22-ter dell'articolo 2427 del Codice Civile non si segnalano accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale che possano indurre rischi o benefici significativi per la comprensione del presente bilancio.

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

Empoli, 24/03/2014

L' Amministratore unico
Rag. Roberto Zoppi