

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2014

ALEA LAZIO SPA**DATI ANAGRAFICI**

Indirizzo Sede legale: LATINA LT VIA DUCA DEL MARE 19

Numero REA: LT - 152846

Codice fiscale: 02194050593

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	28
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	30
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	39
Capitolo 5 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO)	42
Capitolo 6 - PROCURA	43

ALEA LAZIO S.P.A.

ALEA LAZIO S.P.A.

Sede in VIA DUCA DEL MARE 19 LATINA LT
Codice Fiscale 02194050593 - Numero Rea LT 152846
P.I.: 02194050593

Capitale Sociale Euro 3.000.000 i.v.
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 351100
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Appartenenza a un gruppo: no

Bilancio al 31-12-2014

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2014	31-12-2013
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	825.000
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	825.000
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	4.401	6.443
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	16	0
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	82.312	23.163
Totale immobilizzazioni immateriali	86.729	29.606
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.230	0
2) impianti e macchinario	6.010.982	6.897.467
3) attrezzature industriali e commerciali	2.698	2.979
4) altri beni	16.842	992
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	135.771	64.413
Totale immobilizzazioni materiali	6.173.523	6.965.851
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
Totale partecipazioni	-	-
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	36.966	33.130
Totale crediti verso altri	36.966	33.130
Totale crediti	36.966	33.130
3) altri titoli	-	-
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-

ALEA LAZIO S.P.A.

Totale immobilizzazioni finanziarie	36.966	33.130
Totale immobilizzazioni (B)	6.297.218	7.028.587
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	42.771	95.392
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	-	-
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	42.771	95.392
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.370.562	2.502.132
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti verso clienti	3.370.562	2.502.132
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	61.074
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	61.074
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.992	36.510
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti verso controllanti	13.992	36.510
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	162.976	44.100
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti tributari	162.976	44.100
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale imposte anticipate	-	-
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.390.369	484.450
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale crediti verso altri	3.390.369	484.450
Totale crediti	6.937.899	3.128.266
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	1.049.626
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie		
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-
6) altri titoli.	200.000	200.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	200.000	1.249.626
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.987.261	4.028.927
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	185	185
Totale disponibilità liquide	2.987.446	4.029.112
Totale attivo circolante (C)	10.168.116	8.502.396

ALEA LAZIO S.P.A.

D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	310.521	203.977
Disaggio su prestiti	-	-
Totale ratei e risconti (D)	310.521	203.977
Totale attivo	16.775.855	16.559.960
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.000.000	3.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	127.155	116.482
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	2.359.784	2.157.002
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	-	-
Totale altre riserve	2.359.784	2.157.002
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	114.935	213.455
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	114.935	213.455
Totale patrimonio netto	5.601.874	5.486.939
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) altri	6.000	0
Totale fondi per rischi ed oneri	6.000	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
	-	958
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.138.237	1.897.569
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.577.418	2.483.425

ALEA LAZIO S.P.A.

Totale debiti verso banche	4.715.655	4.380.994
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.987.945	4.398.851
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso fornitori	4.987.945	4.398.851
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	420
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	420
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	983.002	1.537.387
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso controllanti	983.002	1.537.387
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	64.799	177.814
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti tributari	64.799	177.814
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.553	5.941
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.553	5.941
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.717	64.813
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale altri debiti	96.717	64.813
Totale debiti	10.852.671	10.566.220
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	315.310	505.843
Aggio su prestiti	-	-
Totale ratei e risconti	315.310	505.843
Totale passivo	16.775.855	16.559.960

ALEA LAZIO S.P.A.

Conti Ordine

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	544.800	368.510
Totale fideiussioni	544.800	368.510
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	750.000	14.052.258
Totale altre garanzie personali	750.000	14.052.258
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	1.294.800	14.420.768
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	247.476
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	1.294.800	14.668.244

ALEA LAZIO S.P.A.

Conto Economico

	31-12-2014	31-12-2013
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.926.492	17.099.880
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	853.781	1.139.474
Totale altri ricavi e proventi	853.781	1.139.474
Totale valore della produzione	19.780.273	18.239.354
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.757.329	11.654.629
7) per servizi	3.792.944	3.359.213
8) per godimento di beni di terzi	415.134	651.648
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	4.151	10.978
b) oneri sociali	12.406	13.835
c) trattamento di fine rapporto	416	773
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	2.595	4.024
Totale costi per il personale	19.568	29.610
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.010	9.209
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.090.435	973.331
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	86.169	2.224
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.199.614	984.764
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	52.621	(27.512)
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	6.000	0
14) oneri diversi di gestione	449.285	461.727
Totale costi della produzione	18.692.495	17.114.079
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.087.778	1.125.275
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-

ALEA LAZIO S.P.A.

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	86.815	37.383
Totale proventi diversi dai precedenti	86.815	37.383
Totale altri proventi finanziari	86.815	37.383
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	1.317.740	305.737
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.317.740	305.737
17-bis) utili e perdite su cambi	438.860	(304.459)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(792.065)	(572.813)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	37.891
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	37.891
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	(37.891)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
altri	-	1
Totale proventi	-	1
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
altri	1	0
Totale oneri	1	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1)	1
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	295.712	514.572
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	180.777	301.117
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	180.777	301.117
23) Utile (perdita) dell'esercizio	114.935	213.455

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

Nota Integrativa parte iniziale

Attività svolte

La società ALEA LAZIO S.p.a., svolge attività di realizzazione e gestione di impianti finalizzati alla produzione di energia, anche da fonti alternative in qualità di *asset and management company* proprietario e gestore degli impianti e dei vettori energetici da essi prodotti.

La Società ha sede legale ed amministrativa a Latina e si avvale, per lo svolgimento delle descritte attività aziendali, di vari impianti distribuiti nel territorio della regione d'appartenenza.

Il risultato dell'esercizio 2014

Il bilancio chiuso al 31/12/2014, dopo aver detratto ammortamenti per € 1.199.614, evidenzia **un utile di € 295.712**, a fronte del quale sono state stanziato imposte d'esercizio per € 180.777.

Per maggiori informazioni sul risultato economico-reddituale conseguito da ALEA LAZIO Spa nel 2014 si rimanda alla **Relazione sulla Gestione** la quale illustra anche le diverse azioni adottate dalla Società nel corso della propria gestione.

La stessa Relazione offre inoltre un'analisi del bilancio elaborata sulla base di criteri gestionali al fine di consentire una più completa valutazione dell'andamento economico-finanziario della società.

La presente **Nota Integrativa**, redatta in conformità al disposto degli artt. 2427 e 2427 bis del Codice Civile, ha invece la funzione di fornire le informazioni ed i dati ritenuti necessari per una migliore comprensione degli importi esposti nei prospetti di bilancio, contribuendo così ad offrire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Vostra Società.

Principi di redazione del bilancio

Il bilancio di esercizio è stato redatto applicando le disposizioni previste dagli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, rispetto alle quali non vi sono state deroghe. Il presente documento è altresì ispirato ai nuovi principi contabili OIC in termini di bilancio d'esercizio entrati in vigore a partire dal presente bilancio chiuso al 31.12.2014. In particolare:

- a) la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuità dell'attività aziendale nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo o del passivo, nel rispetto di quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile;
- b) i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente;
- c) la trasformazione dei dati contabili (espressi in centesimi di euro) in dati di bilancio (espressi in unità di euro) è stata effettuata mediante arrotondamento di ciascuna riga di bilancio per eccesso o per difetto. Le differenze che si sono generate, di natura puramente extracontabile, sono state allocate nella riserva straordinaria (per lo stato patrimoniale) e tra i proventi e gli oneri straordinari (per il conto economico), senza influenzare il risultato d'esercizio;
- d) sono stati osservati i principi contabili elaborati dalla Commissione dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed i nuovi principi contabili OIC.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

La struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico rispecchia le disposizioni previste dall'art. 2423-ter del Codice Civile precisando che sono state iscritte, separatamente e nell'ordine indicato, le voci previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile, accanto alle quali è stato riportato il corrispondente importo dell'esercizio precedente.

Ove necessario, le voci dell'esercizio precedente sono state adattate e rese comparabili; di ciò, o di un eventuale non adattamento, si farà menzione nel corso del commento alle singole voci.

Non sono stati eseguiti raggruppamenti di voci preceduti da numeri arabi ai sensi del II°

comma dell'art. 2423 ter del Codice Civile.

Criteri di valutazione

Si evidenziano i criteri di valutazione delle principali poste del bilancio rinviando, per alcuni elementi di dettaglio, ai commenti dei singoli gruppi di voci del bilancio stesso.

immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisizione ed esposte al netto delle quote di ammortamento, le quali sono sistematicamente determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

I **costi di impianto e di ampliamento** ed i **costi di ricerca e sviluppo** sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale ed in conformità all'art. 2426 del Codice Civile. Le aliquote di ammortamento sono le seguenti:

Costi di impianto e di ampliamento	20 %
Software	20 %
Altre	20 % - (*)

(*) gli oneri riferiti alle migliorie apportate sui beni di terzi vengono ammortizzate in base alla durata del rapporto contrattuale.

immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Si precisa che nel presente esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo.

Gli ammortamenti sono calcolati sulla base delle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

Impianti e macchinari	9 %	Attrezzature	10 %
Mobili e arredi d'ufficio	12 %		
Macchine elettroniche ed elettromecc.	20 %		

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono tali da riflettere la durata economico-tecnica e la residua possibilità di utilizzazione delle singole categorie di cespiti. Inoltre i beni di modico valore, in considerazione della loro limitata significatività economica, sono stati interamente spesati nel corso dell'esercizio.

I costi di manutenzione ordinaria e, comunque, non aventi natura incrementativa vengono spesati nell'esercizio in cui gli stessi sono sostenuti.

operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti in base al principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa ("Altre informazioni") sono fornite le informazioni complementari, previste dalla legge, relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il cosiddetto metodo finanziario.

immobilizzazioni finanziarie

Sono comprese in questa categoria esclusivamente le attività destinate ad un duraturo impiego aziendale. In particolare, nel rispetto di quanto previsto all'art. 2426 punto 3 c.c.:

- le **partecipazioni** sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione. Le partecipazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo il criterio del costo, sono valutate a tale minor valore.
- I **crediti** dell'attivo immobilizzato sono iscritti al valore presunto di realizzazione.
- I **titoli**, iscritti al costo, sono svalutati in presenza di una perdita duratura di valore.

rimanenze

Le materie prime, i prodotti finiti e merci sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è eventualmente ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Sono comprese in questa categoria esclusivamente le attività non destinate ad un duraturo impiego aziendale e le partecipazioni considerate non strategiche o non durature per le quali non si ritiene di mantenerle in carico per un periodo medio-lungo. Esse sono iscritte al costo di acquisto o di produzione ovvero al valore di realizzazione desumibile dal mercato, se minore.

disponibilità

Sono iscritte al loro valore nominale.

ratei e risconti

Sono determinati secondo il criterio della effettiva competenza economica dell'esercizio e si riferiscono esclusivamente a quote di componenti reddituali comuni a più esercizi la cui entità varia in ragione del tempo.

fondi per rischi ed oneri

Accolgono gli accantonamenti, non ricompresi tra quelli che hanno rettificato i valori dell'attivo, destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio erano indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile, sulla base degli elementi a disposizione.

trattamento di fine rapporto

L'ammontare iscritto nella voce "Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato" rappresenta l'effettivo debito, maturato fino alla data del 31/12/2014, verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo al netto degli acconti erogati e rivalutato ai sensi di legge, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

operazioni in strumenti finanziari derivati

Sono contabilizzate in modo coerente con le transazioni principali, a fronte delle quali

sono effettuate. In particolare, i differenziali di interesse attivi e passivi maturati alla fine dell'esercizio sugli strumenti finanziari derivati su tassi di interesse vengono registrati per competenza temporale nel conto economico fra gli oneri e proventi finanziari parallelamente con gli oneri derivanti dalle passività oggetto della copertura.

attività e passività in valuta

Sono contabilizzate al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico e l'eventuale utile netto viene accantonato in apposita riserva non distribuibile sino al realizzo.

patrimonio netto

Rappresenta la differenza fra tutte le voci dell'Attivo e del Passivo determinate secondo i principi sopra enunciati.

conti d'ordine

Evidenziano gli impegni e le garanzie al loro valore contrattuale. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nel "Commento alle principali voci di bilancio" e sono accantonati in bilancio, secondo criteri di congruità, nei fondi per rischi ed oneri.

costi e ricavi

I costi ed i ricavi sono contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate in base alla stima del reddito di competenza imponibile in conformità alle vigenti disposizioni tributarie.

In caso di significative differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali viene iscritta la connessa fiscalità anticipata/differita. In particolare le attività per imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, ossia dell'esistenza di redditi imponibili non inferiori alle differenze che si andranno ad annullare. Il calcolo della fiscalità differita viene effettuato secondo le aliquote fiscali che, sulla base delle norme di legge già emanate alla data di redazione del bilancio, saranno in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Al riguardo e nello specifico bilancio di esercizio al 31.12.2014, così come nel bilancio relativo all'esercizio precedente, non è stata considerata necessaria alcuna imputazione per imposte anticipate o differite stante la sostanziale immaterialità delle stesse.

Altre informazioni

1. Eventuale appartenenza ad un Gruppo

Ai sensi del dettato dell'articolo 2497 bis c.c., si segnala che la società è sottoposta a direzione e coordinamento da parte della controllante ELETTRA INVESTIMENTI Spa. Si riporta qui di seguito un prospetto riepilogativo dei dati relativo all'ultimo bilancio approvato dalla controllante ELETTRA INVESTIMENTI Spa:

ELETTRA INVESTIMENTI SpA - Bilancio al 31.12.2013**Prospetto riepilogativo dei dati essenziali**

(Valori in migliaia di Euro)

STATO PATRIMONIALE	
ATTIVO	
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI	-
B) IMMOBILIZZAZIONI	3.399
C) ATTIVO CIRCOLANTE	1.885
D) RATEI E RISCONTI	22

ALEA LAZIO S.P.A.

TOTALE ATTIVO	5.306
<i>PASSIVO</i>	
A) PATRIMONIO NETTO	
<i>CAPITALE SOCIALE</i>	3.000
<i>RISERVE</i>	576
<i>PERDITE PORTATE A NUOVO</i>	-
<i>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</i>	157
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.733
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	-
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORD.	100
D) DEBITI	1.471
E) RATEI E RISCONTI	2
TOTALE PASSIVO	5.306
GARANZIE, IMPEGNI ED ALTRI RISCHI	2.617
<i>CONTO ECONOMICO</i>	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	1.893
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	1.597
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	-5
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	-4
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ES., CORR., DIFF.ED ANTIC.	130
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	157

La Società non possiede azioni della controllante.

2. Rivalutazione dei beni di impresa

La Società, non si è avvalsa, sia per il presente esercizio che per gli esercizi precedenti, della facoltà di rivalutare le immobilizzazioni ai sensi della Legge n.147/2013 (Legge di stabilità per il 2014) o leggi precedenti.

3. Informazioni relative al "fair value" degli strumenti finanziari derivati

In ossequio al disposto dell'art. 2427-bis del Codice Civile si segnala che la Società al 31.12.2014 non ha in essere operazioni in strumenti finanziari derivati da segnalare a tale titolo.

4. Operazioni di locazione finanziaria (Leasing)

La Società aveva in essere fino al 30.06.2014, data in cui lo stesso è stato riscattato, n. 1 contratto di leasing relativo all'acquisto di un impianto di cogenerazione energetica, contabilizzato in base al metodo patrimoniale, il quale prevede che i beni siano rilevati nel bilancio del conduttore solo al momento del passaggio della proprietà, coincidente con il riscatto del bene.

Come richiesto dall'art. 2427 n. 22 del Codice Civile si forniscono le informazioni relative agli effetti sul bilancio che si avrebbero qualora tale contratto di leasing fosse

stato contabilizzato secondo il metodo finanziario, con il quale il conduttore contabilizza subito il bene tra le attività, iscrivendo tra i debiti i canoni da pagare:

EFFETTI SULLO STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2014	
ATTIVITA'	€
a) Contratti in corso:	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente al netto degli ammortamenti	-
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	-
- Beni in leasing finanziario riscattati e cessioni di contratto nel corso dell'esercizio	-
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	-
Beni in leasing al termine dell'esercizio al netto degli ammortamenti	-
b) Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	1.102.824
PASSIVITA'	
Debiti impliciti per operazione di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	285.227
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	-
- Rimborso delle quote di capitale, riscatti e cessioni di contratti nel corso dell'esercizio	-285.227
c) Debiti impliciti per operazione di leasing finanziario alla fine dell'esercizio	-
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	1.102.824
e) Effetto fiscale	-364.828
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)	737.996
EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	302.833

ALEA LAZIO S.P.A.

Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-6.273
Rilevazione di :	
1. quote di ammortamento	-243.576
- su contratti in essere	-
- su beni riscattati	-243.576
2. rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Effetto sul risultato prima delle imposte	52.984
Rilevazione dell'effetto fiscale	-16.729
Effetto sul risultato d'esercizio	36.255

5. Dati sull'occupazione

Al 31.12.2014 la società non aveva in carico alcun dipendente essendosi concluso nel corso dell'esercizio il rapporto con l'unico dipendente part-time che risultava in carico al termine del precedente esercizio.

6. Finanziamenti soci, patrimoni destinati e strumenti finanziari diversi

Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, comma 18, 19, 19 bis, 20 e 21, si evidenzia che al 31.12.2014:

- la società non aveva in essere o emesso ulteriori strumenti finanziari diversi dalle azioni;
- non esistono finanziamenti effettuati dai soci alla società;
- non esistono patrimoni o finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

7. Compensi spettanti agli amministratori, sindaci e revisori

Ai sensi di quanto richiesto dall'art. 2427 c.c. punti 16. e 16 bis, si riportano qui di seguito i compensi spettanti agli amministratori, sindaci e revisori relativi all'anno 2014:

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Emolumenti Amministratori	€ 61.632,00
Emolumenti collegio sindacale	€ 11.024,00
Compenso revisori legali	€ 10.600,00

Si specifica altresì, sempre ai sensi del dettato dell'art. 2427 c.c. punto 16 bis, che il revisore legale non ha svolto ulteriori attività/servizi a favore della società nel corso dell'anno. Si segnala infine che nel corso dell'anno la società ha consensualmente risolto l'incarico con il precedente revisore legale ed ha affidato l'incarico di revisione legale per il triennio 2014-2016 alla società di revisione Mazars.

8. Operazioni con parti correlate

Ai sensi di quanto richiesto dall'art. 2427 c.c. punto 22 bis, si segnala che tra i costi per servizi è contemplato l'onere relativo al contratto di service con la controllante Elettra Investimenti spa, per un importo pari a € 1.823.935,40 per l'anno 2014. Tale contratto di service è comunque concluso a normali condizioni di mercato.

Si segnala altresì che in corso d'anno la società ha concesso un finanziamento fruttifero di interessi pari a € 3,300 milioni alla controllante indiretta Bfin Spa. Alla data di approvazione del presente bilancio tale finanziamento risulta in corso di rimborso anticipato rispetto alla scadenza originaria.

Non risultano esserci ulteriori operazioni con parti correlate di importo rilevante non concluse a normali condizioni di mercato.

Nota Integrativa Attivo

Signori azionisti,

nel passare ad illustrarVi le singole poste dello stato patrimoniale al 31.12.2014 e le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente, si riportano, per ciascuna voce di bilancio, tra le parentesi ed a fini comparativi, i relativi saldi al 31 dicembre 2013.

Verranno inoltre evidenziati gli eventuali adattamenti o la non adattabilità delle corrispondenti voci del bilancio dell'esercizio precedente fornendo esauriente motivazione.

Nei prospetti di dettaglio, ove non indicato diversamente, gli importi si intendono in unità di euro.

Immobilizzazioni immateriali

Ammontano complessivamente a € 86.729 (€ 29.606) e sono esposte al netto delle relative quote di ammortamento.

Immobilizzazioni Immateriali	31.12.2013			VARIAZIONI		31.12.2014		
	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto	Increment.	Quota di Ammort.	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto
Impianto e ampliamento	20.179	(13.736)	6.443	-	(2.042)	20.179	(15.778)	4.401
Concessioni, licenze	2.065	(2.065)	-	20	(4)	2.085	(2.069)	16
marchi	151.034	(127.871)	23.163	80.000	(20.851)	231.034	(148.722)	82.312
Altre								
Totale	173.278	(143.672)	29.606	80.020	(22.897)	253.298	(166.569)	86.729

Le **altre immobilizzazioni immateriali** e la relativa movimentazione dell'esercizio si riferiscono in misura prevalente alle migliorie apportate sugli immobili condotti in locazione le quali vengono ammortizzate in base alla durata contrattuale.

Immobilizzazioni materiali

Ammontano complessivamente, al netto dei fondi di ammortamento, a € 6.173.523 (€ 6.965.851) e sono dettagliatamente esposte nel prospetto seguente:

Immobilizzazioni Materiali	31.12.2013			VARIAZIONI				31.12.2014		
	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto	Increment.	Riclass. cespiti	Riclass. Fondi	Quota di Ammort.	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto

ALEA LAZIO S.P.A.

Terreni e fabbricati	-	-	-	7.611	-	113	(381)	7.611	(381)	7.230
	11.968.104	(5.070.637)	6.897.467	201.801	-		(1.088.174)	12.169.905	(6.158.923)	6.010.982
Impianti e macchinari	5.407	(2.429)		274	-		(554)	5.681	(2.983)	
	7.709	(6.717)	2.979	17.177	-		(1.327)	24.886	(8.044)	2.698
Attrezzature	64.413	-	992	71.358	-		-	135.771	-	16.842
Altri beni			64.413		-					135.771
Immobiliz. in corso					-					
Totale	12.045.633	(5.079.783)	6.965.851	298.221	-	113	(1.090.436)	12.343.854	(6.170.331)	6.173.523

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da beni strumentali di proprietà dell'azienda e sono impiegate per l'esercizio dell'attività sociale.

A commento delle **principali variazioni**, avvenute durante l'esercizio, si segnala:

l'incremento della voce impianti e macchinari pari a circa € 201.801 è dovuto principalmente alle manutenzioni di carattere straordinario eseguite sugli impianti di proprietà al fine di mantenerli in un costante stato di efficiente uso, mentre l'incremento della voce immobilizzazioni in corso si riferisce agli anticipi riconosciuti ai fornitori su analoghe manutenzioni straordinarie che verranno effettuate sugli impianti di cogenerazione di proprietà della società nel prossimo futuro. L'incremento relativo alla voce terreni e fabbricati si riferisce ad una costruzione leggera realizzata presso un impianto di proprietà nel corso dell'esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a € 36.966 (€ 33.130) e sono così costituite:

Immobilizzazioni Finanziarie	31.12.13	Variazioni	31.12.14
Partecipazioni:			
- in imprese controllate			
- in altre imprese			
TOTALE PARTECIPAZIONI			
Crediti:			
Vs imprese controllate	33.130	3.836	36.966
Depositi cauzionali			
TOTALE CREDITI	33.130	3.836	36.966
TOT. IMMOBILIZZAZ. FINANZIARIE	33.130	3.836	36.966

i

Attivo circolante

C.I - rimanenze

RIMANENZE	31.12.2013	Variazioni	31.12.2014
Materie Prime, sussidiarie e di consumo	95.392	(52.621)	42.771

L'importo complessivo delle rimanenze si riferisce al valore delle scorte di olio vegetale, gasolio ed urea risultanti in carico alla data del 31.12.2014 e che verranno utilizzati nel corso del successivo esercizio.

C.II - crediti

DESCRIZIONE	31.12.2013	Variazioni	31.12.2014
CLIENTI: - entro l'esercizio	2.502.132	868.430	3.370.562
- oltre l'esercizio	-	-	-
TOTALE CLIENTI	2.502.132	868.430	3.370.562
CREDITI Vs IMP. CONTROLLATE	61.074	(61.074)	-
CREDITI Vs CONTROLLANTE	36.510	(22.518)	13.992
CREDITI TRIBUTARI	44.100	118.876	162.976
CREDITI Vs ALTRI	484.450	2.905.919	3.390.369
TOTALE CREDITI	3.128.266	3.809.633	6.937.899

1) Crediti vs clienti

CREDITI vs CLIENTI	31.12.2013	31.12.2014
fatture emesse	425.553	824.614
fatture da emettere	2.078.802	2.613.634
meno (note credito da emettere)	-	(65.463)
meno (fondo svalutazione crediti)	(2.223)	(2.223)
TOTALE CREDITI vs CLIENTI	2.502.132	3.370.562

I **crediti verso clienti** si riferiscono interamente ad attività operative della società per cessione di servizi energetici elettrici e termici in favore dei propri clienti.

3) Crediti vs controllante

Sono pari a € 13.992 e si riferiscono a crediti derivanti da partite commerciali relative principalmente al riaddebito di costi sostenuti dalla società ma di competenza della controllante.

4 bis) Crediti tributari

CREDITI TRIBUTARI	31.12.2013	31.12.2014
Erario c/credito IRES/IRAP	38.252	162.202
Erario c/ Altri crediti tributari	-	774
Erario c/lva in compensazione	5.848	-
TOTALE CREDITI TRIBUTARI	44.100	162.976

5) Crediti verso altri

CREDITI VERSO ALTRI	31.12.2013	31.12.2014
Anticipi a fornitori	38.367	6.946
Credito vs inail	137	137
Contributi POR Lazio da incassare	130.000	-
Credito per finanziamento fruttifero	-	3.379.110
Altri crediti vari	315.946	4.176
TOTALE CREDITI VERSO ALTRI	484.450	3.390.369

La voce credito per finanziamento fruttifero si riferisce al credito per capitale ed interessi relativo al finanziamento con parti correlate menzionato nello specifico paragrafo. Nella voce altri crediti risulta presente anche il credito verso la società Giava Uno pari a € 86.169 interamente svalutato a seguito della cessione della partecipazione nella stessa avvenuta nel dicembre 2014.

Si segnala che tutti i crediti dell'attivo circolante risultano avere scadenza entro i 12 mesi e che quindi non vi sono crediti di durata superiore ai 5 anni.

Distribuzione dei crediti per area geografica:

Descrizione	31.12.2014
Italia	6.937.899
Europa	-
Resto del Mondo	-
TOTALE	6.937.899

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni***Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni***

Tale voce pari a € 200.000 (€ 1.249.626) accoglie esclusivamente i titoli fondi Arca per acquisiti nel corso del precedente esercizio a garanzia di un finanziamento passivo ricevuto. La sensibile variazione dell'esercizio è interamente dovuta alla cessione della partecipazione in Giava Uno srl, già considerata non strategica e quindi classificata tra le partecipazioni dell'attivo circolante, avvenuta nel dicembre 2014, i cui effetti sono commentati nella apposita sezione del conto economico della presente nota integrativa.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Ammontano, alla data di bilancio, a € 2.987.446 (€ 4.029.112) e sono costituite da valori e depositi effettivamente disponibili e prontamente realizzabili. Esse risultano nel dettaglio così costituite:

DISPONIBILITA' LIQUIDE	31.12.2013	31.12.2014
Depositi bancari	4.028.927	2.987.261
Cassa sede	185	185
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	4.029.112	2.987.446

Ratei e risconti attivi

Ammontano complessivamente a € 310.521 (€ 203.977) e sono costituiti per € 216.278 dal rateo attivo riferito integralmente all'accertamento dell'utile su cambi contabilizzato per competenza su un'operazione di copertura (vendita di dollari a termine) secondo quanto previsto dal documento OIC n. 26 ed a fronte del quale non verrà costituita un'apposita riserva non distribuibile in quanto seppure lo stesso risulta essere stato quantificato su stima in base all'applicazione del tasso di cambio alla data di chiusura del bilancio e quindi a tale data non ancora materialmente ed effettivamente conseguito, lo stesso alla data di approvazione del presente bilancio risulta essere stato integralmente realizzato. Il residuo valore di € 94.244 si riferisce quanto a € 62.602 al risconto degli oneri accessori ai mutui e finanziamenti a medio-lungo termine stipulati e per i residui € 31.641 ad altri risconti vari di importo unitario inferiore.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Il patrimonio netto della Società al 31.12.2014 ammonta a € 5.601.874 (€ 5.486.939).

Il capitale sociale pari a € 3.000.000 risulta suddiviso in n. 30.000= azioni, del valore nominale di Euro 100 ciascuna.

PATRIMONIO NETTO	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva utili su cambi	Riserva straord.	Perdite a nuovo	Utile (Perdita)	Totale
31.12.2012	1.100.000	92.227	4.851	1.691.294	-	485.114	3.373.486
Destinazione utile d'esercizio		24.255		460.858		(485.114)	(1)
Riclass. riserva utili su cambi Aum. di capitale del 27/11/13	1.900.000		(4.851)	4.851			1.900.000
Altre variaz. e arrotondam. Risultato di esercizio				(1)		213.455	(1) 213.455
31.12.2013	3.000.000	116.482	-	2.157.002	-	213.455	5.486.939
Destinazione utile d'esercizio		10.673		202.782		(213.455)	-

ALEA LAZIO S.P.A.

Altre variaz. e arrotondam.							
Risultato di esercizio						114.935	114.935
31.12.2014	3.000.000	127.155		2.359.784		114.935	5.601.874

Le movimentazioni del patrimonio netto, intercorse nell'anno 2014, si riferiscono esclusivamente alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2013, pari ad € 213.455, assegnato per € 10.673 a riserva legale e per € 202.782 a riserva straordinaria.

Le poste del Patrimonio Netto, ai sensi dell'art. 2427 comma 7 bis del Codice Civile, sono così distinte:

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzi nei tre eserc. preced.	
				A copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale	3.000.000	B	-	-	-
Riserva legale	127.155	B	127.155	-	-
Riserva straordinaria	2.359.784	A B C	2.359.784	-	-

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

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

La voce altri fondi rischi ed oneri pari a € 6.000 (€-) si riferisce integralmente al fondo rischi specifico acceso in corso d'anno a fronte della definizione con procedura di accertamento con adesione (ex art. 6 comma 2 D.Lgs. 218/1997) degli avvisi ricevuti a seguito della verifica della Guardia di Finanza del febbraio - marzo 2014 che ha interessato i periodi di imposta 2009-2012, come meglio specificato nella successiva sezione di commento del conto economico della presente nota integrativa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto risulta pari a € - (€ 958) essendosi concluso nel corso dell'esercizio 2014 l'unico rapporto di lavoro subordinato che risulta attivo sulla società.

Debiti

I debiti ammontano complessivamente a € 10.852.671 (€ 10.566.220) e sono nel proseguo dettagliatamente esposti per ciascuna voce.

4) Debiti verso banche

L'esposizione verso il sistema finanziario ammonta complessivamente ad € 4.715.655 (€ 4.380.994).

ALEA LAZIO S.P.A.

L'indebitamento finanziario della società risulta composto principalmente da indebitamento di medio lungo termine connesso ai mutui contratti per finanziare l'investimento effettuato per la realizzazione degli impianti di cogenerazione energetica attualmente eserciti dalla società.

Nel dettaglio:

DEBITI Vs BANCHE	31.12.13			31.12.14		
	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI	TOTALE	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI	TOTALE
Mutuo ind.le ex B. Sicilia	637.870	-	637.870	-	-	-
Mutui L. 488/92 impianto Acraf	129.508	-	129.508	-	-	-
Mutui L.488/92 impianto IBI	144.983	-	144.983	-	-	-
Finanziamento MPS	-	-	-	500.000	-	500.000
Mutuo impianto Gelit	162.821	256.075	418.896	169.097	86.977	256.074
Mutuo impianto Sutri	140.518	477.350	617.868	149.434	327.917	477.351
Mutuo chirografario Bper	-	1.000.000	1.000.000	250.000	750.000	1.000.000
Mutuo Mps	500.000	750.000	1.250.000	500.000	250.000	750.000
Mutuo Credem	-	-	-	113.568	208.662	322.230
Fondo rotativo	-	-	-	410.000	-	410.000
Mutuo Unicredit	-	-	-	46.138	953.862	1.000.000
Banche c/anticipi	181.869	-	181.869	-	-	-
TOTALE GENERALE	1.897.569	2.483.425	4.380.994	2.138.237	2.577.418	4.715.655

Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile comma 6), si forniscono le seguenti informazioni:

DEBITI Vs BANCHE	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Mutui e finanziamenti	2.138.237	2.416.581	160.837	4.715.655

7) Debiti verso fornitori

FORNITORI	2013	2014
Per fatture ricevute	2.532.258	3.070.289
Per fatture da ricevere	1.953.324	2.009.631
	4.485.582	5.079.920
(Per note credito da ricevere)	(86.732)	(91.975)
TOTALE FORNITORI	4.398.851	4.987.945

La principale esposizione verso i fornitori è, anche per il presente esercizio, costituita dal debito vs il fornitore di gas relativamente alle utenze degli impianti di cogenerazione alimentati a gas.

11) Debiti verso imprese controllanti

DESCRIZIONE	2013	2014
Debito vs Elettra Investimenti spa	1.537.387	983.002
TOT. DEBITI Vs IMPRESE CONTROLLANTI	1.537.387	983.002

Tale voce si riferisce interamente a debiti di natura commerciale relativi al contratto di servizi in essere con la controllante.

12) Debiti tributari

DEBITI TRIBUTARI	2013	2014
Debiti tributari diversi	-	4.992
Erario c/lva	88.377	53.328
Ritenute Irpef	89.437	6.479
Totale nei 12 mesi	177.814	64.799
Totele oltre 12 mesi	-	-
TOTALE DEBITI TRIBUTARI	177.814	64.799

13) Debiti verso gli istituti di previdenza

Pari a € 4.553 (€ 5.941), si riferiscono per € 4.452 al debito verso INPS per contributi da versare nell'anno successivo e per € 101 al debito vs INAIL.

14) Altri debiti

ALTRI DEBITI	2013	2014
Emolumenti collegio sindacale	23.918	26.518
Emolumenti amministratori	35.051	3.545
Altri diversi	5.844	66.654
TOTALE ALTRI DEBITI	64.813	96.717

Si segnala che gli altri debiti diversi sono costituiti principalmente da anticipi a fornitori per fornitura di olio per € 24.150, e a debiti vs il GSE pari a € 37.863.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI	2013	2014
RISCONTI: - contributi Legge 488/92 in c/impianti	346.686	299.151
RATEI: - interessi passivi su mutui	8.259	5.890
- operazioni a termine su valute per copertura	150.248	-
- altri vari	649	10.269
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	505.843	315.310

conti d'ordine

Garanzie

Fidejussioni: pari a € 544.800 (€ 368.510) si riferiscono prevalentemente alle fidejussioni bancarie ed assicurative rilasciate alle concedenti a garanzia del puntuale pagamento dei nostri acquisti.

Altre garanzie: pari ad € 750.000 (€ 14.052.258) si riferisce interamente ad una garanzia accessoria prestata da Confidi su un mutuo MPS erogato a favore della società. Si segnala che la consistente riduzione del valore delle altre garanzie (privilegi) rilasciate è dovuta al fatto che nel corso dell'esercizio sono stati completati i rimborsi del primo ciclo di mutui a medio-lungo termine che erano stati contratti per realizzare gli iniziali investimenti societari.

Nota Integrativa Conto economico

Valore della produzione

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni

RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	2013	2014
Prestazioni di servizi:		
- Ricavi da servizi energia elettrica	12.811.033	14.437.994
- Ricavi da servizi energia termica	4.283.597	4.440.536
- Altri servizi diversi	5.250	47.962
RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI	17.099.880	18.926.492

Per maggiori informazioni riguardanti l'andamento del mercato di riferimento si rinvia agli approfondimenti presenti nella Relazione sulla Gestione.

5) altri ricavi e proventi

Ammontano a € 853.781 (€ 1.139.474) e si riferiscono per € 255.995 a sopravvenienze attive di cui € 194.574 relative ad accantonamenti effettuati nel corso degli anni precedenti al 2009 e che alla data del 31/12/2014 risultavano interamente prescritti, per € 494.118 a proventi vari, per € 56.122 a riaddebito di costi e per € 47.535 alla quota di competenza dell'anno dei contributi ex lege 488/92 e contributi POR i quali - in ossequio alla normativa civilistica e fiscale vigente - vengono fatti transitare a conto economico in base alla vita utile (ammortamento) degli impianti a fronte dei quali sono stati riconosciuti, ed infine ad altre voci residuali di importo marginale.

Costi della produzione**B.6) - Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:**

MATERIE PRIME, DI CONSUMO E MERCI	2013	2014
Acquisto gas	8.888.637	8.765.434
Acquisto olio	440.090	1.502.253
Acquisto energia elettrica	2.249.513	2.463.692
Acqua demineralizzata	7.212	-
Cancelleria e stampati	313	422
Altri vari	68.864	25.528
TOTALE MATERIE PRIME E DI CONSUMO	11.654.629	12.757.329

I costi del gas si riferiscono integralmente alla materia prima acquistata nel corso dell'esercizio per alimentare i n. 4 impianti di cogenerazione a gas attualmente in funzione eserciti dalla Vs società mentre l'acquisto dell'olio si riferisce ai n.2 impianti alimentati ad olio entrati in attività nel corso del precedente esercizio così come desumibile dal notevole incremento rispetto all'esercizio precedente.

B.7) - Servizi:

SERVIZI	2013	2014
Spese gestione impianti	1.106.371	1.410.077
Canone servizi generali	1.671.685	1.823.935
Consulenze e prestazioni	176.726	141.507
Spese per ritiro dedicato e sbilanciamenti	21.157	10.474
Assicurazioni	28.798	30.793
Manutenzioni ordinarie	305.329	234.815
Trasporti	985	40.312
Altre spese varie	48.162	101.031
TOTALE COSTI PER SERVIZI	3.359.213	3.792.944

La voce spese gestione impianti, pari a € 1.410.077 si riferisce al costo sostenuto nel corso dell'anno per il servizio di gestione e manutenzione degli impianti di cogenerazione in precedenza attribuiti in outsourcing a società esterne e, progressivamente, a partire dai primi mesi del 2014, gestiti attraverso la società del gruppo Alea Service srl.

B. 8) - Costi per godimento di beni di terzi

Ammontano complessivamente a € 415.134 (€ 651.648) e, anche per il presente esercizio, sono prevalentemente costituiti dai canoni residui di leasing su un impianto di cogenerazione energetica per € 275.633 (€ 551.267) il cui contratto si è concluso nel giugno 2014. Tale conto accoglie inoltre i canoni sostenuti per le locazioni immobiliari, pari ad € 132.467 (€ 100.381) ed altri affitti vari per € 7.034.

B. 9) - Costo del Personale

Risulta pari a € 19.568 (€ 29.610) e si riferisce interamente al costo relativo all'unico dipendente amministrativo in carico alla società fino al maggio 2014.

B. 10) - Ammortamenti e svalutazioni

Ammontano a € 1.199.614 (€ 984.764) di cui € 23.010 (€ 9.209) si riferiscono all'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, € 1.090.435 (€ 973.331) all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali - per la cui specifica composizione di tali voci si rimanda alle relative tabelle delle "Immobilizzazioni" - e € 86.169 (€ 2.224) all'accantonamento al fondo svalutazione crediti.

B. 11) - Variazione rimanenze materie prime sussidiarie, di consumo e merci

Risulta pari a € 52.621 (€ - 27.512) e, come detto in precedenza, si riferisce interamente alle giacenze di olio, gasolio ed urea in deposito a fine anno.

B. 13) - Altri accantonamenti

Risulta pari a € 6.000 (€ -) e si riferisce integralmente al fondo rischi specifico attivato a fronte della definizione con procedura di accertamento con adesione (ex art. 6 comma 2 D.Lgs. 218/1997) degli avvisi di accertamento per gli anni 2009-2010-2011 ricevuti a seguito della verifica della Guardia di Finanza del febbraio - marzo 2014 che ha interessato i periodi di imposta 2009-2012. In data successiva alla chiusura dell'esercizio, la società ha definito con tale procedura gli avvisi sino ad oggi ricevuti (2009-2010-2011) relativi al PVC emesso a conclusione della menzionata verifica della Guardia di Finanza. In particolare, l'avviso relativo all'anno 2009 è stato integralmente azzerato in autotutela mentre gli avvisi relativi agli anni 2010 e 2011 sono stati chiusi con un costo totale pari rispettivamente a € 1.226 per il 2010 e € 1.126 per il 2011. L'avviso relativo al 2012 non risulta essere ancora stato notificato alla società alla data di redazione della presente nota integrativa. Il fondo rischi acceso pari a complessivi € 6.000 tiene quindi conto della stima complessiva dell'onere atteso per definire tutte le annualità interessate dalla verifica del febbraio - marzo 2014, compreso l'avviso relativo al 2012 che deve ancora essere ricevuto.

Si segnala inoltre che nel corso dell'esercizio è stato promosso un ricorso al TAR del Lazio a seguito della comunicazione ricevuta da parte del GSE relativa al provvedimento con il quale lo stesso ha disposto l'annullamento del riconoscimento di n. 4.737 certificati bianchi già erogati alla società per il periodo 2009-2012 per un valore complessivo di € 443.762.

A fronte di tale comunicazione la società ha promosso ricorso al TAR del Lazio ed a sostegno della tesi sostenuta è stata altresì depositata una perizia giurata da parte del Prof. Corsini che conferma la correttezza dell'operato della Società.

Sulla base delle informazioni sin qui disponibili e supportati dal conforto dei legali di parte circa la solidità delle argomentazioni contenute nel ricorso proposto, pur ritenendo incerto l'esito della controversia ma considerando remoto o al massimo possibile il rischio di soccombenza, la società, nel rispetto dell'art. 2424 bis comma 3 e del principio OIC 31, non ha proceduto ad alcun accantonamento al 31.12.2014, limitandosi a menzionare tale fatto nella presente nota integrativa.

B. 14) - Oneri diversi di gestione

Ammontano a € 449.285 (€ 461.727) e riflettono l'onere sostenuto per gli emolumenti e contributi agli amministratori per € 61.632, gli emolumenti del collegio sindacale e per il revisore contabile per € 21.624, costi da riaddebitare per € 145.171, sopravvenienze passive non di carattere straordinario per € 84.196, oltre a costi indeducibili, ai diritti camerali, ed a varie voci di minore importo.

Proventi e oneri finanziari

L'importo di € - 792.065 (€ -572.813) riflette il saldo tra i proventi finanziari, pari ad € 86.815 (€ 37.383), gli oneri finanziari pari ad € - 1.317.740 (€ - 305.737) e l'utile o le perdite su cambi pari a € 438.860 (€ -304.459). Tali differenze cambio attive, a differenza dello scorso anno ove si era registrata una situazione opposta, si riferiscono a utili su cambi realizzati nel corso dell'esercizio su operazioni di copertura al fine di equilibrare il rischio delle fluttuazioni del costo delle principali materie prime. La voce oneri finanziari comprende gli interessi su mutui pari a € 172.103, gli interessi passivi bancari di breve termine per € 4.229 e per € 1.892 per interessi su debiti commerciali, le spese e commissioni bancarie per € 90.882 e la minusvalenza di € 1.048.626 realizzata sulla cessione della partecipazione in Giava Uno srl. Tale cessione si è resa necessaria viste le crescenti difficoltà incontrate nel rendere realizzabile il progetto di investimento di detta società a seguito delle mutate condizioni di mercato e, conseguentemente, della difficoltà a strutturare l'operazione sotto il profilo della copertura finanziaria.

La suddivisione degli interessi ed altri oneri finanziari richiesta dall'art. 2427 punto 12 c.c. risulta il seguente:

--	--	--

ONERI FINANZIARI	2013	2014
Interessi su mutui	184.779	172.103
Interessi su scoperti di c/c bancario	488	4.229
Interessi diversi	27.486	1.900
Altri oneri	92.984	90.882
Minusval. su cessione partecipaz. dell'attivo circolante		- 1.048.626
TOTALE ONERI FINANZIARI	305.737	1.317.740

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

L'accantonamento per le imposte sul reddito dell'esercizio 2014 ammonta a € 180.777 (€ 301.117) e si riferisce alle imposte da liquidare determinate secondo le aliquote e le norme vigenti di cui, € 116.286 (€ 232.844) all'IRES quantificata comprendendo prudenzialmente anche l'accantonamento relativo all'addizionale IRES cd. "Robin tax" (+6,5% per il 2014) per gli operatori del settore energetico nonostante nel febbraio 2015 una sentenza della Corte Costituzionale abbia sancito l'incostituzionalità di tale imposta con effetto dalla data della sentenza. Al momento della redazione della presente nota integrativa non appare ancora chiaro se relativamente all'esercizio 2014 tale imposta sia dovuta o meno. L'accantonamento IRAP risulta invece pari a € 64.491 (€ 68.273).

Nota Integrativa parte finale

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 dell'esercizio della ALEA LAZIO S.p.a. al 31.12.2014 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione

ALEA LAZIO SPA

Codice Fiscale 02194050593 - Partita Iva 02194050593
VIA DUCA DEL MARE 19 - 04100 LATINA
Numero R.E.A. 152846
Registro Imprese di Latina n. 02194050593
Capitale sociale € 3.000.000,00 i.v.

VERBALE DI ASSEMBLEA DEI SOCI

Il giorno 29 Aprile 2015, alle ore 10.00 in Latina Via Duca del Mare 19, si è riunita in prima convocazione l'assemblea dei Soci della società Alea Lazio Spa per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione bilancio al 31.12.2014 e relative relazioni; delibere conseguenti
2. Comunicazioni dell'Amministratore Delegato; delibere conseguenti
3. Varie ed eventuali

Constatata la regolarità della convocazione, vista la presenza in proprio e/ o per delega, regolarmente acquisite agli atti societari, del Socio ELETTRA INVESTIMENTI SPA in delega sig.ra Alessandra Bonetti,

Assenti i soci:

C.C.I.A.A di Latina
ASSINDUSTRIA Latina

E' presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone di:

dott. FABIO MASSIMO BOMBACCI (Consigliere Delegato)
dott. LUCA BOMBACCI (Consigliere)
dott.ssa CAMILLA BOMBACCI (Consigliere)

Assente il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Antonio Di Micco

E' presente il Collegio Sindacale nelle persone di:

dott. ANTONIO BURLINA (Presidente)
dott.ssa MARIA GRAZIA DE BIAGGIO (Sindaco effettivo)

Assente giustificato il Sindaco effettivo dott. FEDERICO CAPATTI

A norma di statuto assume la presidenza della Assemblea l'Amministratore Delegato dott. Fabio Massimo Bombacci e chiama la Sig.ra Alessandra Bonetti a svolgere le funzioni di segretario, che accetta.

Il Presidente rileva la validità dell'Assemblea, essendo presente il 96,01% del capitale sociale dichiara aperta la stessa e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, prende la parola l'Amministratore Delegato il quale dopo aver letto la relazione sulla gestione e la nota integrativa, illustra i dati salienti sulla gestione societaria avvenuta nel corso del 2014, dando particolare rilievo al buon risultato economico conseguito dall'azienda pari ad un utile prima delle tasse di €295.712.

Prende quindi la parola il dott. Antonio Burlina il quale in qualità di Presidente del Collegio Sindacale da lettura della Relazione del Collegio al bilancio 2014, che emana parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31.12.2014 da parte dell'Assemblea dei Soci.

Si passa quindi alla votazione del primo punto posto all'ordine del giorno, relativamente al quale, l'Assemblea, all'unanimità dei presenti delibera di approvare il bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2014, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e le relative relazioni, sia nel complesso che nelle loro singole appostazioni, e di destinare il risultato economico d'esercizio, pari ad un utile di 14.934,79 quanto a €5.746,74 a riserva legale e quanto a €109.188,05 a riserva straordinaria.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente informa i soci che in data 13/02/2015 è pervenuta alla società nota del socio Camera di Commercio di Latina, che attualmente detiene il 3,92% del capitale sociale, con la quale lo stesso comunicava, in base all'art.1 comma 569 della legge 147/2013, la cessazione della partecipazione in Alea Lazio Spa. In riferimento al richiamato articolo Alea Lazio Spa è tenuta a liquidare in denaro il valore della quota del socio cessato in base ai criteri stabiliti dall'articolo 2437 ter del c.c. entro i dodici mesi successivi alla cessazione della partecipazione, entro quindi il 31.12.2015.

Il Presidente ricorda che il ricevimento di tale nota è stato già oggetto del Consiglio di Amministrazione del 27/03/2015.

La dott.ssa Bonetti, delegata del socio di maggioranza prende atto e ringrazia il Presidente dell'informativa fornita.

Infine, nessuno chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 11.00 previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Il Presidente
(Dott. Fabio Massimo Bombacci)

Il Segretario
(Dott.ssa Alessandra Bonetti)

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

ALEA LAZIO SPA
Codice fiscale 02194050593 - Partita iva 02194050593
Via Duca del Mare n. 19 - 04100 LATINA (LT)
Numero R.E.A 152846
Registro Imprese di LATINA n. 02194050593
Capitale Sociale € 3.000.000,00 interamente versati
Art. 2497 bis CC soggetta a direzione e coordinamento di Elettra Investimenti spa

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori azionisti,

il bilancio chiuso al 31.12.2014 che sottoponiamo alla vostra approvazione, formato dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal codice civile.

Si informano i signori azionisti che la Alea Lazio Spa è controllata per il 96,01% dalla società Elettra Investimenti Spa.

LINEE DI SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ E PRINCIPALI INIZIATIVE REALIZZATE

Nel corso del 2014 si è continuata l'attività di gestione degli impianti ed avviate le azioni finalizzate al rinnovo dei contratti di somministrazione con i principali Clienti. Dal punto di vista gestionale in seguito alla risoluzione consensuale del contratto di gestione con Olicar ed alla luce del fatto dell'avvio della attività di Alea Service, è stato sottoscritto un contratto di gestione con quest'ultima che dovrebbe portare ad un migliore efficientamento degli impianti di proprietà.

Dal punto di vista patrimoniale gli azionisti nel corso del precedente esercizio hanno deciso di aumentare il capitale sociale da 1,1 milioni di euro a 3,0 milioni di euro, tale azione oltre a confermare l'impegno dell'azionista di maggioranza è stata finalizzata a rafforzare ulteriormente la solidità della società e generare i presupposti per possibili acquisizioni nel corso dei prossimi anni.

Andamento, risultato di esercizio, indicatori finanziari e non finanziari ed analisi dei rischi e delle incertezze

Ai sensi del dettato dell'art. 2428 c.c., volendo fornire una migliore informativa in merito all'andamento gestionale della Società si riporta il bilancio riclassificato della società accompagnato dal rendiconto finanziario e seguito da alcuni dati di sintesi ed indicatori finanziari e non finanziari:

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

Bilancio d'esercizio riclassificato

(importi in Euro)

CONTO ECONOMICO	2014	2013
Ricavi da Vendita Energia Elettrica	14.437.994	12.811.033
Ricavi Da Vendita Energia Termica	4.440.536	4.283.597
Altri ricavi	901.743	1.144.724
Totale Ricavi	19.780.273	18.239.354
Tasso di crescita	8,4%	9,1%
<hr/>		
MARGINI DI CONTRIBUZIONE	5.886.357	5.067.168
%sul fatturato	29,76%	27,78%
(Costi di struttura e diversi)	(2.878.473)	(2.710.258)
<hr/>		
EBITDA pre leasing	3.007.884	2.356.910
%sul fatturato	15,21%	12,92%
(Leasing)	(275.633)	(551.267)
<hr/>		
EBITDA	2.732.251	1.805.643
%sul fatturato	13,81%	9,90%
(Ammortamento delle immob. Mat. e Immat.)	(1.113.445)	(982.540)
(Altri accantonamenti e svalutazioni)	(92.169)	(2.224)
<hr/>		
EBIT	1.526.637	820.879
%sul fatturato	7,72%	4,50%
(Oneri) Proventi finanziari	(1.230.924)	(268.417)
Rivalutazioni/(svalutazioni) di attività finanziarie	-	(37.891)
Proventi/(oneri) straordinari	(1)	1
<hr/>		
EBT	295.712	514.572
%sul fatturato	1,49%	2,82%
(Imposte sul reddito)	(180.777)	(301.117)
<hr/>		
UTILE/ (PERDITA) D'ESERCIZIO	114.935	213.455
%sul fatturato	0,58%	1,17%

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2014	2013
Crediti commerciali	3.370.562	2.502.132
(Debiti commerciali)	(5.970.947)	(5.936.238)
Rimanenze	42.771	95.392
Crediti tributari/(Debiti tributari)	98.177	(133.714)
Altre attività/(passività) a breve	(80.808)	2.083.620
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(2.540.245)	(1.388.808)
%sul CN	(67,7%)	(24,6%)
Immob. materiali e immateriali nette	6.260.252	6.995.457
Immobilizzazioni finanziarie	36.966	33.130
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	6.297.218	7.028.587
%sul CN	167,9%	124,6%
(Fondo per rischi e oneri)	(6.000)	0
(Fondo TFR)	0	(958)
TOTALE FONDI	(6.000)	(958)
%sul CN	(0,2%)	(0,0%)
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.750.973	5.638.821
Capitale Sociale	3.000.000	3.000.000
Riserva di sovrapprezzo		
Riserva legale	127.155	116.482
Altre riserve	2.359.784	2.157.002
(Dividendi distribuiti)	0	0
Utili/(Perdite) portati a nuovo	0	0
Utili/(Perdite) d'esercizio	114.935	213.455
PATRIMONIO NETTO	5.601.874	5.486.939
%sul CN	149,3%	97,3%
Debiti finanziari a breve termine	2.138.237	1.897.569
Debiti finanziari a lungo termine	2.577.418	2.483.425
(Crediti finanziari e titoli attivo circolante)	(3.579.110)	(200.000)
(Disponibilità liquide)	(2.987.446)	(4.029.112)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(1.850.901)	151.882
%sul CN	(49,3%)	2,7%
TOTALE RISORSE FINANZIARIE	3.750.973	5.638.821

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

RENDICONTO FINANZIARIO	2014	2013
Risultato Operativo	1.526.637	820.879
Ammortamenti	1.113.445	984.764
D TFR	(958)	773
D Altri Fondi	6.000	0
Imposte di Competenza	(180.777)	(301.117)
Il flusso monetario gestione corrente	2.464.347	1.505.299
□ Rimanenze	52.621	(27.512)
□ Crediti Commerciali	(868.430)	826.067
□ Altre Attività/(Passività) Correnti	1.932.537	(1.825.526)
□ Debiti Commerciali	34.709	40.712
Δ CCN	1.151.437	(986.259)
Il flusso monetario gestione corrente	3.615.784	519.040
(Invest.)/Disinvest. in imm. Materiali e Immateriali	(378.240)	(466.839)
(Investimenti)/Disinvestimenti in imm. Finanziarie	(3.836)	(22.927)
Flusso Monetario Gestione Operativa	3.233.708	29.274
Saldo Gestione Straordinaria	(1)	1
□ Patrimonio Netto	0	1.899.998
Flusso Monetario ante Gestione Finanziaria	3.233.707	1.929.273
Saldo Gestione Finanziaria	(1.230.924)	(306.308)
VARIAZIONE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2.002.783	1.622.965
(rimborso finanziamenti e mutui)	(2.375.339)	(1.734.871)
accensione nuovi finanziamenti e/o indebitamenti	2.710.000	2.681.868
(investimenti in titoli e Δ crediti finanziari)	(3.379.110)	(200.000)
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(1.041.666)	2.369.962
Disponibilità liquide iniziali	(4.029.112)	(1.659.150)
Disponibilità liquide finali	(2.987.446)	(4.029.112)
Variazione Disponibilità liquide	1.041.666	(2.369.962)

* * * *

Principali dati economici

(dati in migliaia di Euro)

	2014	2013
Sales (Valore della Produzione)	19.780	18.239
EBITDA (Margine operativo lordo)	2.732	1.806
EBIT (Margine operativo netto)	1.527	821
EBT (Risultato ante imposte)	296	515
Risultato dell'esercizio	115	213

Principali dati patrimoniali e finanziari

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

(dati in migliaia di Euro)

Capitale investito netto	3.751	5.639
Patrimonio netto (PN)	5.602	5.487
Posizione finanziaria netta (PFN)	(1.851)	152
Margine di struttura (PN – attivo fisso)	(695)	(1.542)
Margine secondario di struttura (PN + pass. mlt. - attivo fisso)	1.882	942
Investimenti in beni immateriali lordi	253	173
Investimenti in beni materiali lordi	12.344	12.046

Principali indicatori

EBITDA / Sales	13,8%	9,9%
ROS (EBIT/Sales)	7,7%	4,5%
ROI (EBIT/Totale impieghi)	9,1%	5,0%
PFN / EBITDA	0,68	(0,08)
PFN / Patrimonio Netto	0,33	(0,03)

Dall'analisi e lettura di tali indicatori emerge come nel 2014 la società abbia incrementato il proprio valore della produzione, pari a € 19,7 milioni, con una crescita del 8,4% rispetto all'esercizio precedente. In aumento anche la marginalità lorda, con un EBITDA in crescita di quasi quattro punti percentuali rispetto al precedente esercizio, migliorando altresì sia la redditività delle vendite (ROS +3,3 p.ti percentuali vs 2013) che la redditività del capitale investito (ROI + 4,1 p.ti percentuali vs 2013). Da segnalare inoltre che nel giugno del 2014 si è concluso il contratto di leasing relativo ad un impianto di proprietà e, conseguentemente, la redditività prospettica tenderà ad aumentare grazie al venire meno dell'impegno connesso ai canoni di leasing. La situazione finanziaria migliora anch'essa con una posizione finanziaria netta (PFN) che diventa negativa (ovvero a credito) al 31.12.2014 ed un conseguente rapporto PFN/EBITDA che passa dai precedenti (0,08) a 0,68 del 2014. Si rafforza altresì la struttura patrimoniale della società con i mezzi propri che superano il valore del CIN (capitale investito netto) a dimostrazione di una sempre maggiore solidità patrimoniale e finanziaria della società.

L'utile lordo di esercizio risulta pari a € 295.711 a fronte del quale sono state stanziare imposte correnti per € 180.777.

Il Margine Operativo Lordo gestionale (Ebitda) per l'anno 2014 è stato pari ad € 2.732.467, tale margine di redditività appare – come detto in precedenza - in sensibile aumento rispetto allo scorso esercizio anche grazie alle operazioni di copertura del rischio di incremento del costo del gas –

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

principale materia prima utilizzata per la produzione di energia elettrica – che nel 2014 a differenza dell'esercizio precedente, hanno dato un risultato positivo, che ha contribuito a rafforzare tale margine. La differenza tra proventi ed oneri finanziari chiude con un saldo netto negativo di € 1.231.141, determinato principalmente dalla minusvalenza realizzata sulla cessione della partecipazione in Giava Uno Srl avvenuta nel dicembre 2014 commentata in nota integrativa.

In merito ai rischi ed incertezze ai quali è esposta la società, e con particolare riferimento all'ambiente ed al personale, non vi sono particolari rischi od incertezze specifici da menzionare o segnalare a tale titolo. Inoltre:

In riferimento alle prestazioni

Si registra un significativo miglioramento rispetto ai parametri dell'anno precedente anche grazie alla riorganizzazione del Gruppo di appartenenza che ha realizzato l'assunzione diretta delle attività di O&M degli impianti attraverso la consorella Alea Service Srl la cui particolare attenzione alla gestione degli impianti si è tradotta nel corso dell'esercizio in una maggiore marginalità ed efficienza complessiva degli impianti in esercizio.

In riferimento al personale

La società al 31.12.2014 non risulta avere in carico alcun dipendente avendo concluso nel corso dell'esercizio il rapporto con l'unico precedente dipendente part-time.

In riferimento alle altre componenti di costo (costi per servizi e spese per godimento di beni di terzi, oneri finanziari, oneri straordinari)

Dall'esame della dinamica dei costi per servizi emerge che gli stessi, anche per il presente esercizio, hanno registrato un incremento sostanzialmente proporzionale all'incremento del volume di affari sviluppato dalla società.

GENERAZIONE ELETTRICA

Alea Lazio, è tra i primi operatori del mercato locale che sta realizzando un importante programma di investimenti per rafforzare la capacità produttiva attraverso impianti cogenerativi. Questi impianti utilizzano gas naturale e, dal 2013, anche olio vegetale e generano simultaneamente energia elettrica e calore, consentendo significativi risparmi energetici e riducendo l'impatto ambientale. La ns. società infatti, si dimostra molto sensibile alle politiche ambientali, mostrando sempre particolare interesse e attenzione ad intraprendere iniziative per un basso impatto ambientale.

INVESTIMENTI

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

Nel corso del periodo in esame sono entrati in pieno regime i due impianti alimentati ad olio vegetale realizzati e gestiti dalla società.

UNBUNDLING: BILANCIO E NOTE ILLUSTRATIVE

L'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG), in esecuzione al decreto 79/99 (cd. "Decreto Bersani"), ha stabilito, con le delibere n. 61 del 14 maggio 1999 e n. 310/01 dell'11 marzo 2002, le regole di attuazione per la separazione contabile e amministrativa a cui sono tenute le imprese che operano nel settore elettrico.

In particolare le delibere 61/99 e 310/01 prevedono la redazione dello Stato patrimoniale e del Conto economico, conformemente agli articoli 2424 e 2425 del codice civile, ripartendo le poste fra attività, comparti e servizi comuni e funzioni condivise, secondo gli schemi previsti dalla normativa. Prevedendo altresì la loro trasmissione all'AEEG.

L'INDIVIDUAZIONE DELLE ATTIVITÀ, DEI COMPARTI E DEI SERVIZI COMUNI

Il primo passo è consistito nell'individuazione delle "attività", "comparti" e "servizi comuni", come previsti dagli articoli 4, 5, 7 e 8 della deliberazione 310/01 alla quale si rimanda per completezza di informativa.

A tal fine Alea Lazio Spa, ai fini dell'unbundling, rientra tra le imprese elettriche monoattività, operando attualmente solo nel settore cogenerazione, e risulta così strutturata:

Attività	Comparti
Produzione	ii.) Impianti di cogenerazione

Relativamente all'obbligo di divisione contabile così come previsto dalla normativa in merito all'unbundling si segnala che Alea Lazio Spa ai sensi di quanto previsto dalla delibera 11/07, è obbligata all'invio telematico della comunicazione dei prospetti semplificati da questa stabiliti.

RISORSE UMANE E ORGANIZZAZIONE

Si rimanda a quanto già accennato in merito al contratto di service in corso con la controllante Elettra Investimenti SpA.

RICERCA E SVILUPPO

Non è stata svolta attività specifica di ricerca e sviluppo.

INFORMATIVA AI SENSI DEL 2497 - BISC.C.

Ai sensi dell'art.2497 bis del Codice Civile si precisa che la società opera sotto la direzione e il coordinamento della società controllante Elettra Investimenti SpA.

ALEA LAZIO SPA

Codice fiscale 02194050593

In ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 2428 del C.C. si precisa che la società non possiede di rettamente o per tramite di società fiduciaria od interposta persona azioni proprie né azioni o quote di società controllanti e che non ha compiuto alcuna operazione di compravendita su tali azioni.

Nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. ex 25 del D.Lgs.127/91 ora art.27, si rileva che la controllante si trova nelle ipotesi di esonero dal bilancio consolidato.

Relativamente alle operazioni con le parti correlate così come disposto dallo IAS 24 si precisano qui di seguito le informazioni inerenti le operazioni intercompany intervenute, tutte effettuate a prezzi di mercato.

Con la Società controllante, Elettra Investimenti SpA, la Società ha rapporti di natura commerciale (soprattutto connessi al contratto di service in corso) e finanziaria. I relativi importi sono qui di seguito riepilogati:

- crediti : 13.992,49 Euro
- debiti: 1.979.963,22 Euro
- costi : 1.824.028,11 Euro
- ricavi : 51.143,36 Euro

con Alea Service Srl ha rapporti di natura principalmente commerciale e di service o di riacdebito costi sinteticamente evidenziati nel seguente prospetto:

- crediti : 105,96 Euro
- debiti: 696.424,50 Euro
- costi : 1.063.509,17 Euro
- ricavi : - Euro

con Alea Sicilia Srl ha rapporti di natura principalmente finanziaria o di riacdebito costi sinteticamente evidenziati nel seguente prospetto:

- crediti : - Euro
- debiti: 570,00 Euro
- costi : - Euro
- ricavi : - Euro

con Bfin Spa ha rapporti di natura principalmente finanziaria costi sinteticamente evidenziati nel seguente prospetto e già commentati nella nota integrativa nel capitolo dei rapporti con parti correlate:

- crediti : 3.379.109,58 Euro
- debiti: - Euro
- costi : - Euro
- ricavi : 79.109,58 Euro

Ai sensi del dettato di cui all'art. 2428 punto 6 bis) c.c. si segnala che:

- al fine di gestire il rischio di fluttuazione delle quotazioni del gas – principale materia prima necessaria alla società per esercire gli impianti attualmente in funzione, avvalendosi della consulenza

di una società specializzata in tali operazioni, la società ha effettuato operazioni di copertura a termine su valute (dollaro) per limitare o comunque contrastare l'effetto che il corso di tale valuta può avere sulle quotazioni del petrolio e, conseguentemente, del gas. Gli effetti di tali operazioni di copertura (utili o perdite su cambi) sono riportati in bilancio secondo un criterio di competenza economica e temporale, in linea con il dettato civilistico.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nel corso dei primi mesi del 2015, come accennato in nota integrativa, la società ha definito con procedura di accertamento con adesione gli avvisi di accertamento 2009, 2010 e 2011 ricevuti nel corso del precedente anno, scaturiti a seguito della verifica fiscale della Guardia di Finanza di Latina avvenuta nel febbraio – marzo 2014. L'onere complessivo è stato accertato integralmente nel 2014 in un apposito fondo rischi ed oneri pari a € 6 mila.

Non risultano essersi verificati ulteriori fatti di rilievo che possono modificare la situazione patrimoniale e finanziaria della società risultante dal bilancio sottoposto all'approvazione dell'assemblea dei soci.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il focus principale del 2015 sarà principalmente rivolto a tre obiettivi: il consolidamento degli impianti in produzione, lo sviluppo di nuovi contratti nel campo della cogenerazione e l'avvio ovvero l'acquisizione di impianti di produzione di energia elettrica.

CONCLUSIONI

Il Consiglio di Amministrazione rivolge inoltre sinceri e profondi ringraziamenti alla Direzione, ai Consulenti in outsourcing ed a tutta la struttura per la collaborazione assicurata nel corso dell'esercizio.

PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO 2014 E DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Signori azionisti,

il bilancio della Vostra società al 31 dicembre 2014 chiude con un utile di € 114.934,79 Vi proponiamo di destinare tale utile per € 5.746,74 a riserva legale ed i restanti € 109.188,05 a riserva straordinaria. Nonostante in bilancio risultino utili su cambi non realizzati alla data di chiusura dell'esercizio ma calcolati sulla base del tasso di cambio al 31.12.2014, non risulta necessario accantonare ad apposita riserva tale importo in quanto alla data di approvazione del presente bilancio tali utili risultano integralmente effettivamente realizzati.

Il Consiglio di Amministrazione

A.L.E.A. LAZIO s.p.a.

Sede sociale in Latina – Via Duca del Mare n.19

Capitale Sociale € 3.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale e P.I. 02194050593

Art.2497 bis C.C.

societa' soggetta a direzione e coordinamento da parte di Elettra Investimenti s.p.a.

“Relazione del collegio sindacale all’assemblea dei soci ai sensi dell’art. 2429, comma 2, c.c.” sul BILANCIO AL 31-12-2014

Signori Soci,

La societa' Alea Lazio S.p.A. ha ritualmente messo a disposizione del Collegio Sindacale in data 27-3-2015 il Bilancio d'esercizio chiuso al 31-12-2014 nella sua interezza di stato patrimoniale conto economico e nota integrativa nei termini ed a norma dell'Art. 2439 del codice civile, unitamente alla Relazione sulla Gestione

Il tutto risulta redatto in conformità agli statuiti principi contabili di formazione, così come previsti dal CNDCEC.

Il Collegio Sindacale dopo aver avuto richiesta, a seguito della delibera del CdA del 24-9-2014 con cui la societa' assumeva di procedere alla revisione volontaria del bilancio, di esprimersi in merito all'incarico da conferire a Societa' di Revisione per la certificazione del bilanci, o ha motivatamente proposto la Societa' MAZARS s.p.a.

Avendo l'incarico di revisione ricompreso anche il bilancio 2014, oltre alle relazioni periodiche in corso dell'anno da parte del Revisore Unico Dott. Arturo Purificato, il Collegio Sindacale ha tenuto conto dell'operato della Societa' di Revisione Mazars s.p.a. la quale da atto di aver fatto riferimento ai principi di revisione emanati dal CNDCEC e raccomandati da CONSOB.

Tanto premesso, il Collegio Sindacale, per gli aspetti di sua competenza, da atto di avere vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno ed amministrativo contabile al fine di valutarne l'adeguatezza alle esigenze aziendali, anche in merito all'affidabilità della rappresentazione dei fatti di gestione.

Da atto di aver partecipato alle Assemblee degli Azionisti e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione tenutesi e di ricevuto dagli Amministratori periodiche informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società;

Il Collegio ha preso atto circa l'osservanza delle regole che disciplinano la menzione delle operazioni con parti correlate come desumibile alla pagina otto della relazione sulla gestione.

Nell'ambito dell'attività di vigilanza svolta non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità.

Non sono pervenute denunce *ex art.* 2408 c.c.

La nota integrativa rispetta tutti i criteri di formazione ed e' completa dei dovuti riferimenti ed informazioni tali da rendere chiari e comprensibili tutti i dati della situazione patrimoniale ed del conto economico.

La relazione sulla gestione e' particolareggiata e contiene ogni informazione e prospetto di carattere tecnico come previsto dall'Art. 2428 del codice civile ivi incluse quelle dovute a norma Art. 2497 bis , il tutto illustrato da opportuni report riepilogativi.

Considerazioni relative al bilancio di esercizio 2014

Il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2014 presenta un utile netto di € 114.935 al netto delle imposte, e si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE

(i valori sono esposti in cifra tonda arrotondati all'unità di Euro senza centesimi, come previsto dalla legge)

<u>ATTIVITÀ</u>		16.775.855
<u>PASSIVITÀ</u>	11.173.981	
<u>NETTO:</u>	5.486.939	
Capitale sociale	3.000.000	
Riserva legale	127.155	
Altre riserve	2.359.784	
<u>UTILE DELL' ESERCIZIO</u>	114.935	
<u>TOTALE A PAREGGIO</u>		16.775.855
<u>Conti d'ordine</u>		
Fidejussioni	544.200	
Altre garanzie	750.000	

Il risultato è confermato dal

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	19.780.273
Costi della produzione	- 18.692.495
<hr/>	
Diff. fra valore e costo della produz.	1.087.778
Proventi ed oneri finanziari	- 792.065
Oneri straordinari	-1

Risultato prima delle imposte	295.712
Imposte sul reddito dell'esercizio	-180.777

Risultato d'esercizio	114.935

Lo stato patrimoniale ed il conto economico presentano, ai fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente.

Il Collegio Sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 C.C.

Proposta all'assemblea

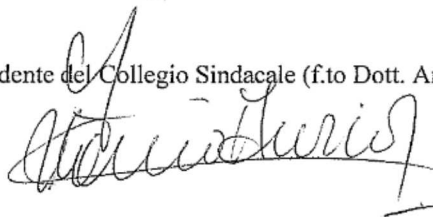
Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole, alla approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014 ed alla previsione di destinare l'utile di esercizio di € 114.934,79 (espresso in bilancio a cifra tonda per configurazione UE) come segue:

- quanto ad € 5.746,74 alla riserva legale;
- quanto ad € 109.188,05 a fondo di riserva straordinaria

La presente relazione viene ad unanimita' approvata da tutti i Sindaci.

Latina 13-04-2015

Il Presidente del Collegio Sindacale (f.to Dott. Antonio Burlina)





**Relazione della società di revisione ai sensi
 dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

Agli Azionisti della
Alea Lazio S.p.A.


1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Alea Lazio S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Alea Lazio S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 30 maggio 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Alea Lazio S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Alea Lazio S.p.A. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n.001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Alea Lazio S.p.A. al 31 dicembre 2014.

Roma, 10 aprile 2015

MAZARS S.p.A.


 Fabio Carlini
 Socio - Revisore legale

MAZARS SPA
 VIA LEONARDO, 16 - 00187 ROMA
 TEL. +39 06 69 76 301 - FAX. +39 06 68 92 07 82 - www.mazars.it
 SEDE LEGALE: C.so di Porta Venezia, 35 - 20122 MILANO
 SPA - CAPITALE SOCIALE € 1.000.000.000,00
 REG. IMP. MILANO E COD. FISC. / P. IVA N. 03000110177 - REA DI MILANO 2027292
 ISCRITTA AL REGISTRO DEI REVISORI LEGALI AL N. 41305 CON D.M. DEL 12/04/1995 G.U. N. 518/S DEL 21/04/1995
 UFFICI IN ITALIA: BARI - BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO

Praxity
 MEMBER
 ASSOCIATION OF
 INDEPENDENT
 REVISORS

