

ALEA LAZIO S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
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
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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	2.359	4.401
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	12	16
5) avviamento	134.423	-
7) altre	63.890	82.312
Totale immobilizzazioni immateriali	200.684	86.729
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.020	7.230
2) impianti e macchinario	5.997.752	6.010.982
3) attrezzature industriali e commerciali	3.667	2.698
4) altri beni	16.920	16.842
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	898.929	135.771
Totale immobilizzazioni materiali	6.924.288	6.173.523
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	100.000	-
Totale partecipazioni	100.000	-
2) crediti		
d) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	42.844	36.966
Totale crediti verso altri	42.844	36.966
Totale crediti	42.844	36.966
Totale immobilizzazioni finanziarie	142.844	36.966
Totale immobilizzazioni (B)	7.267.816	6.297.218
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	104.178	42.771
Totale rimanenze	104.178	42.771
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.154.461	3.370.562
Totale crediti verso clienti	4.154.461	3.370.562
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	695	-
Totale crediti verso imprese controllate	695	-
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.806	13.992
Totale crediti verso controllanti	14.806	13.992
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	87.784	162.976
Totale crediti tributari	87.784	162.976
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.813	3.390.369
Totale crediti verso altri	2.813	3.390.369

Totale crediti	4.260.559	6.937.899
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli.	200.000	200.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	200.000	200.000
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	6.167.911	2.987.261
3) danaro e valori in cassa	227	185
Totale disponibilità liquide	6.168.138	2.987.446
Totale attivo circolante (C)	10.732.875	10.168.116
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	164.494	310.521
Totale ratei e risconti (D)	164.494	310.521
Totale attivo	18.165.185	16.775.855
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.000.000	3.000.000
IV - Riserva legale	132.902	127.155
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	2.468.973	2.359.784
Totale altre riserve	2.468.973	2.359.784
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	986.948	114.935
Utile (perdita) residua	986.948	114.935
Totale patrimonio netto	6.588.823	5.601.874
B) Fondi per rischi e oneri		
3) altri	3.647	6.000
Totale fondi per rischi ed oneri	3.647	6.000
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.319.636	2.138.237
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.127.795	2.577.418
Totale debiti verso banche	3.447.431	4.715.655
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.506.081	4.987.945
Totale debiti verso fornitori	5.506.081	4.987.945
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.661.986	983.002
Totale debiti verso controllanti	1.661.986	983.002
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	194.803	64.799
Totale debiti tributari	194.803	64.799
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.863	4.553
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.863	4.553
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	494.287	96.717
Totale altri debiti	494.287	96.717
Totale debiti	11.309.451	10.852.671
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	263.264	315.310
Totale ratei e risconti	263.264	315.310

Totale passivo

18.165.185

16.775.855

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
ad altre imprese	410.050	544.800
Totale fideiussioni	410.050	544.800
Altre garanzie personali		
ad altre imprese	750.000	750.000
Totale altre garanzie personali	750.000	750.000
Totale rischi assunti dall'impresa	1.160.050	1.294.800
Totale conti d'ordine	1.160.050	1.294.800

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.002.749	18.926.492
5) altri ricavi e proventi		
altri	664.045	853.781
Totale altri ricavi e proventi	664.045	853.781
Totale valore della produzione	23.666.794	19.780.273
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.707.124	12.757.329
7) per servizi	4.137.095	3.792.944
8) per godimento di beni di terzi	77.839	415.134
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	-	4.151
b) oneri sociali	8.346	12.406
c) trattamento di fine rapporto	-	416
e) altri costi	316	2.595
Totale costi per il personale	8.662	19.568
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.179	23.010
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.152.363	1.090.435
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	86.169
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.175.542	1.199.614
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(61.407)	52.621
13) altri accantonamenti	-	6.000
14) oneri diversi di gestione	453.301	449.285
Totale costi della produzione	22.498.156	18.692.495
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.168.638	1.087.778
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	5.871	86.815
Totale proventi diversi dai precedenti	5.871	86.815
Totale altri proventi finanziari	5.871	86.815
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	237.240	1.317.740
Totale interessi e altri oneri finanziari	237.240	1.317.740
17-bis) utili e perdite su cambi	509.752	438.860
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	278.383	(792.065)
E) Proventi e oneri straordinari:		
21) oneri		
altri	1	1
Totale oneri	1	1
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1)	(1)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	1.447.020	295.712
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	460.072	180.777
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	460.072	180.777

23) Utile (perdita) dell'esercizio	986.948	114.935
------------------------------------	---------	---------

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

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 2015

Il bilancio chiuso al 31/12/2015, dopo aver detratto ammortamenti per € 1.175.542, evidenzia **un utile di € 1.447.020**, a fronte del quale sono state stanziato imposte d'esercizio per € 460.072.

Per maggiori informazioni sul risultato economico-reddituale conseguito da ALEA LAZIO Spa nel 2015 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

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 precedente 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 DEI PROSPETTI 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 rettificate 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:

Costruzioni leggere	10%
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 spesi nel corso dell'esercizio.

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

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (leasing)

Ove presenti 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.

ATTIVITA' 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.

DISPONIBILITA'

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", ove presente, rappresenta l'effettivo debito, maturato fino alla data del 31/12/2015, 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.

ATTIVITA' E PASSIVITA' 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 31.12.2015, così come nel bilancio relativo all'esercizio precedente, non è stata considerata necessaria alcuna imputazione per imposte anticipate o differite stante la sostanziale assenza o 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 31.12.2014

Prospetto riepilogativo dei dati essenziali

(Valori in migliaia di Euro)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI	-
B) IMMOBILIZZAZIONI	3.683
C) ATTIVO CIRCOLANTE	2.450
D) RATEI E RISCONTI	104
TOTALE ATTIVO	6.237

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO	
<i>CAPITALE SOCIALE</i>	3.000
<i>RISERVE</i>	733
<i>PERDITE PORTATE A NUOVO</i>	-
<i>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</i>	119
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.852
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	-
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORD.	120
D) DEBITI	2.258
E) RATEI E RISCONTI	7
TOTALE PASSIVO	6.237
GARANZIE, IMPEGNI ED ALTRI RISCHI	7.468

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	1.989
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	1.637
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	-71
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ES., CORR., DIFF.ED ANTIC.	162
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	119

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 31.12.2015 non ha in essere operazioni in strumenti finanziari derivati da segnalare a tale titolo.

4. Operazioni di locazione finanziaria (Leasing)

La Società nel corso dell'esercizio 2015 non ha avuto in essere alcun contratto di leasing da menzionare a tale titolo.

5. Dati sull'occupazione

Al 31.12.2015 la società non aveva in carico alcun dipendente.

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 31.12.2015:

- 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 2015:

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Emolumenti Amministratori	€ 192.812,00
Emolumenti collegio sindacale	€ 11.024,00
Compenso revisori legali	€ 8.000,00

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.

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 € 2.098.555,00 per l'anno 2015. Tale contratto di service è comunque concluso a normali condizioni di mercato.

Si segnala altresì, come già anticipato nella nota integrativa del 2014, che nei primi mesi dell'anno è stato estinto mediante rimborso integrale in unica soluzione il finanziamento fruttifero di interessi pari a € 3,3 milioni con la controllante indiretta Bfin Spa.

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

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Signori azionisti,

nel passare ad illustrarVi le singole poste dello stato patrimoniale al 31.12.2015 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 2014.

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.

Nota Integrativa Attivo

B.I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Ammontano complessivamente a € 200.684 (€ 86.729) e sono esposte al netto delle relative quote di ammortamento.

Immobilizzazioni Immateriali	31.12.2014			VARIAZIONI		31.12.2015		
	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto	Incres.	Quota di Ammort.	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto
Impianto e ampliamento	20.179	(15.778)	4.401	-	(2.042)	20.179	(17.820)	2.359
Concessioni, licenze Marchi	2.086	(2.070)	16	-	(4)	2.086	(2.074)	12
Immob.in corso	-	-	-	134.423	-	134.423	-	134.423
Altre	231.034	(148.722)	82.312	2.711	(21.133)	233.745	(169.855)	63.890
Totale	253.299	(166.570)	86.729	137.134	(23.179)	390.433	(189.749)	200.684

Le **immobilizzazioni in corso** si riferiscono interamente agli oneri sostenuti per la messa a punto del nuovo sistema contrattuale del noleggio operativo degli impianti fotovoltaici in modalità SEU, che prenderà il proprio avvio nel corso del prossimo esercizio 2016.

Le **altre immobilizzazioni immateriali** e la ridotta 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.

B.II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Ammontano complessivamente, al netto dei fondi di ammortamento, a € 6.924.288 (€ 6.173.523) e sono dettagliatamente esposte nel prospetto seguente:

Immobilizzazioni Materiali	31.12.2014			VARIAZIONI				31.12.2015		
	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto	Incres.	Riclass. Cespiti	Riclass. Fondi	Quota di Ammort.	Costo	F.do Ammort.	Valore Netto
Terreni e fabbricati	7.611	(381)	7.230	580	-	-	(790)	8.191	(1.171)	7.020
Impianti e macchinari	12.169.905	(6.158.923)	6.010.982	1.135.106	-	-	(1.148.336)	13.305.011	(7.307.259)	5.997.752
Attrezzature	5.681	(2.983)	2.698	1.618	-	-	(649)	7.299	(3.632)	3.667
Altri beni	24.886	(8.044)	16.842	2.600	-	66	(2.588)	27.486	(10.566)	16.920

Immobiliz. in corso	135.771	-	135.771	763.158	-	-	-	898.929	-	898.929
Totale	12.343.854	(6.170.331)	6.173.523	1.903.062	-	66	(1.152.363)	14.246.916	(7.322.628)	6.924.288

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 € 1.135.106 è principalmente dovuto per € 801.068 al nuovo impianto alimentato ad olio vegetale situato a Pontedera (PI) acquisito in corso d'anno e per € 287.442 al generatore di vapore a tubi di fumo per la produzione di circa 7 ton/h di vapore presso lo stabilimento di un cliente già servito da nostro impianto di cogenerazione;

l'incremento della voce immobilizzazioni in corso si riferisce per € 715.271 agli oneri sostenuti sino alla data del 31.12.2015 per la realizzazione di un quarto motore della potenza di 1 MW che va ad integrare un precedente impianto già in funzione presso un primario cliente al fine di integrare la produzione di energia da cogenerazione fornita a fronte di maggiori esigenze produttive da parte del cliente. La parte residuale si riferisce infine agli anticipi riconosciuti ai fornitori su manutenzioni straordinarie che verranno effettuate sugli impianti di cogenerazione di proprietà della società nel prossimo futuro.

B.III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a € 142.844 (€ 36.966) e sono così costituite:

Immobilizzazioni Finanziarie	31.12.14	Variazioni	31.12.15
Partecipazioni:			
- in imprese controllate	-	100.000	100.000
- in altre imprese			
TOTALE PARTECIPAZIONI	-	100.000	100.000
CREDITI:			
Vs imprese controllate			
Depositi cauzionali	36.966	5.878	42.844
TOTALE CREDITI	36.966	5.878	42.844
TOT. IMMOBILIZZAZ. FINANZIARIE	36.966	105.878	142.844

L'incremento della voce partecipazioni si riferisce integralmente alla costituzione della società controllata al 100% Alea Heat & Power Srl, avvenuta nel settembre 2015. Tale società è il veicolo

societario attraverso il quale il Gruppo Elettra ha assunto la gestione in affitto di azienda alcuni impianti di teleriscaldamento in Umbria così come più approfonditamente riportato in relazione sulla gestione.

Si riportano di seguito le informazioni richieste al punto 5) dell'art. 2427 del Codice Civile:

Imprese Controllate	Sede	%	Cap. Sociale	Patrimonio Netto (*)	Utile (*) (Perdita)	Valore in bilancio
Alea Heat & Power srl	Latina	100,0	100.000	-	-	100.000
TOTALE	-	-	100.000	-	-	100.000

(*) società costituita nel 2015, alla data del presente bilancio non vi sono bilanci della controllata precedentemente approvati.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C.I - RIMANENZE

RIMANENZE	31.12.2014	Variazioni	31.12.2015
Materie Prime, sussidiarie e di consumo	42.771	61.407	104.178

L'importo complessivo delle rimanenze si riferisce al valore delle scorte di olio vegetale, gasolio ed urea risultanti in carico alla data del 31.12.2015 e che verranno utilizzati nel corso del successivo esercizio.

C.II - CREDITI

DESCRIZIONE	31.12.2014	Variazioni	31.12.2015
CLIENTI: - entro l'esercizio	3.370.562	783.899	4.154.461
- oltre l'esercizio	-	-	-
TOTALE CLIENTI	3.370.562	783.899	4.154.461
CREDITI VS IMP. CONTROLLATE	-	695	695
CREDITI VS CONTROLLANTE	13.992	814	14.806
CREDITI TRIBUTARI	162.976	(75.792)	87.784
CREDITI VS ALTRI	3.390.369	(3.387.556)	2.813

TOTALE CREDITI	6.937.899	(2.677.340)	4.260.559
-----------------------	------------------	--------------------	------------------

1) Crediti vs clienti

CREDITI vs CLIENTI	31.12.2014	31.12.2015
fatture emesse	824.614	1.108.140
fatture da emettere	2.613.634	3.076.300
meno (note credito da emettere)	(65.463)	(27.756)
meno (fondo svalutazione crediti)	(2.223)	(2.223)
TOTALE CREDITI vs CLIENTI	3.370.562	4.154.461

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

2) Crediti vs controllate

Sono pari a € 695 (€ -) e si riferiscono a crediti per riaddebito di costi sostenuti dalla società ma di competenza della controllata.

3) Crediti vs controllante

Sono pari a € 14.806 (€ 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	31.12.2014	31.12.2015
Erario c/credito IRES/IRAP	162.202	-
Erario c/ Altri crediti tributari	774	-
Erario c/Iva	-	87.784
TOTALE CREDITI TRIBUTARI	162.976	87.784

5) Crediti verso altri

CREDITI VERSO ALTRI	31.12.2014	31.12.2015
----------------------------	-------------------	-------------------

Anticipi a fornitori	6.946	-
Credito vs inail	137	137
Contributi POR Lazio da incassare	-	-
Credito per finanziamento fruttifero	3.379.110	-
Altri crediti vari	4.176	2.676
TOTALE CREDITI VERSO ALTRI	3.390.369	2.813

La sensibile riduzione registrata dalla voce crediti verso altri si riferisce principalmente alla già menzionata estinzione del finanziamento fruttifero alla controllante indiretta.

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	31.12.2015
Crediti delle immobilizzazioni:	
Italia	11.594
Europa	31.250
<i>SUB TOTALE</i>	<i>42.844</i>
Crediti dell'attivo circolante:	
Italia	4.260.559
Europa	-
<i>SUB TOTALE</i>	<i>4.260.559</i>
TOTALE	4.303.403

C.III - ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Tale voce pari a € 200.000 (€ 200.000) accoglie esclusivamente i titoli fondi Arca per acquisiti nel 2013 a garanzia di un finanziamento passivo ricevuto.

C.IV - DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Ammontano, alla data di bilancio, a € 6.168.138 (€ 2.987.446) e sono costituite da valori e depositi effettivamente disponibili e prontamente realizzabili. Esse risultano nel dettaglio così costituite:

DISPONIBILITA' LIQUIDE	31.12.2014	31.12.2015
Depositi bancari	2.987.261	6.167.911
Cassa sede	185	227
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.987.446	6.168.138

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ammontano complessivamente a € 164.494 (€ 310.521) e sono costituiti per € 90.999 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 verrà costituita un'apposita riserva non distribuibile in attesa che tale utile, 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, sia effettivamente realizzato. Il residuo valore di € 73.495 si riferisce quanto a € 33.895 al risconto degli oneri accessori ai mutui e finanziamenti a medio-lungo termine stipulati e per i residui € 39.600 ad altri risconti vari di importo unitario inferiore.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il patrimonio netto della Società al 31.12.2015 ammonta a € 6.588.823 (€ 5.601.874).

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
31.12.2013	3.000.000	116.482	-	2.157.002	-	213.455	5.486.939
Destinazione utile d'esercizio		10.673		202.782		(213.455)	-
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
Destinazione utile d'esercizio		5.747		109.188		(114.935)	-
Altre variaz. e arrotondam.				1			1
Risultato di esercizio						986.948	986.948
31.12.2014	3.000.000	132.902		2.468.973	-	986.948	6.588.823

Le movimentazioni del patrimonio netto, intercorse nell'anno 2015, si riferiscono esclusivamente alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2014, pari ad € 114.935, assegnato per € 5.747 a riserva legale e per € 109.188 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	132.902	B	132.902	-	-
Riserva straordinaria	2.468.973	A B C	2.468.973	-	-

(*) 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 € 3.647 (€ 6.000) si riferisce integralmente al valore residuo del fondo rischi specifico acceso nel 2014 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. La quota residua si riferisce alla definizione relativa all'anno 2012 per il quale deve essere ancora ricevuto il relativo avviso di accertamento, essendo intenzione della società definire con procedura analoga a quanto fatto per i precedenti due anni.

Si segnala inoltre che nel corso dell'esercizio 2015 non sono intervenute novità in merito al ricorso al TAR del Lazio promosso dalla società 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, come detto, ha avanzato 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 31.12.2015, limitandosi a menzionare tale fatto in nota integrativa.

Debiti

I debiti ammontano complessivamente a € 11.309.451 (€ 10.852.671) e sono nel proseguo dettagliatamente esposti per ciascuna voce.

4) Debiti verso banche

L'esposizione verso il sistema finanziario ammonta complessivamente ad € 3.447.431 (€ 4.715.655).

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	31.12.14			31.12.15		
	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI	TOTALE	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI	TOTALE
-						

Finanziamento MPS	500.000	-	500.000	-	-	-
Mutuo impianto Gelit	169.097	86.977	256.074	86.977	-	86.977
Mutuo impianto Sutri	149.434	327.917	477.351	158.916	169.000	327.916
Mutuo chirografario Bper	250.000	750.000	1.000.000	250.000	500.000	750.000
Mutuo Mps	500.000	250.000	750.000	250.000	-	250.000
Mutuo Credem	113.568	208.662	322.230	116.559	91.876	208.435
Fondo rotativo	410.000	-	410.000	-	-	-
Mutuo Unicredit	46.138	953.862	1.000.000	196.524	757.338	953.862
Finanziamento MPS	-	-	-	166.667	250.000	416.667
Mutuo Ubi	-	-	-	93.993	359.581	453.574
TOTALE GENERALE	2.138.237	2.577.418	4.715.655	1.319.636	2.127.795	3.447.431

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	1.319.636	2.127.795	-	3.447.431

7) Debiti verso fornitori

FORNITORI	2014	2015
Per fatture ricevute	3.070.289	3.075.268
Per fatture da ricevere	2.009.631	2.581.970
	5.079.920	5.657.238
(Per note credito da ricevere)	(91.975)	(151.157)
TOTALE FORNITORI	4.987.945	5.506.081

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	2014	2015
Debito vs Elettra Investimenti spa	983.002	1.661.986
TOT. DEBITI Vs IMPRESE CONTROLLANTI	983.002	1.661.986

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	2014	2015
Debiti per imposte Ires ed Irap	-	185.964
Debiti tributari diversi	4.992	-
Erario c/Iva	53.328	-
Ritenute Irpef	6.479	8.839
Totale nei 12 mesi	64.799	194.803
Totele oltre 12 mesi	-	-
TOTALE DEBITI TRIBUTARI	64.799	194.803

13) Debiti verso gli istituti di previdenza

Pari a € 4.863 (€ 4.553), si riferiscono per € 4.761 al debito verso INPS per contributi da versare nell'anno successivo e per € 102 al debito vs INAIL.

14) Altri debiti

ALTRI DEBITI	2014	2015
Debiti vs GSE	37.863	385.705
Emolumenti collegio sindacale	26.518	30.718
Emolumenti amministratori	3.545	-
Altri diversi	28.791	77.864
TOTALE ALTRI DEBITI	96.717	494.287

Si segnala che gli altri debiti diversi sono costituiti principalmente da anticipi per fornitura di olio per € 74.677, e ad altri debiti vari minori.

L'incremento relativo alla voce debiti vs GSE rispetto all'anno precedente si riferisce specificamente al riconoscimento del valore della tariffa omnicomprensiva più alta a titolo di anticipazione dell'incentivo.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI	2014	2015
RISCONTI: - contributi Legge 488/92 in c/impianti	299.151	251.616
RATEI: - interessi passivi su mutui	5.890	11.341
- operazioni a termine su valute per copertura	-	-
- altri vari	10.269	307
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	315.310	263.264

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Garanzie

Fideiussioni: pari a € 410.050 (€ 544.800) si riferiscono prevalentemente alle fideiussioni bancarie ed assicurative rilasciate alle concedenti a garanzia del puntuale pagamento dei nostri acquisti.

-

Altre garanzie: pari ad € 750.000 (€ 750.000) si riferisce interamente ad una garanzia accessoria prestata da Confidi su un mutuo MPS erogato a favore della società.

Nota Integrativa Conto economico

Valore della produzione

1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	2014	2015
Prestazioni di servizi:		
- Ricavi da servizi energia elettrica	14.437.994	15.203.419
- Ricavi da servizi energia termica	4.440.536	4.796.811
- Ricavi da vendita olio	47.962	3.002.519
RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI	18.926.492	23.002.749

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 € 664.045 (€ 853.781) e si riferiscono per € 161.833 a sopravvenienze attive, per € 388.248 a proventi vari, per € 59.627 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	2014	2015
Acquisto gas	8.765.434	8.350.746
Acquisto olio	1.502.253	5.292.928
Acquisto energia elettrica	2.463.692	2.791.483
Acqua demineralizzata	-	-
Cancelleria e stampati	422	932
Altri vari	25.528	271.035
TOTALE MATERIE PRIME E DI CONSUMO	12.757.329	16.707.124

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 sia ai n.3 impianti alimentati ad olio eserciti dalla Vs società, sia all'acquisto di olio per attività di trading che ha di fatto avuto inizio al termine dell'esercizio precedente.

3.7) - Servizi:

SERVIZI	2014	2015
Spese gestione impianti	1.410.077	1.480.187
Canone servizi generali	1.823.935	2.098.555
Consulenze e prestazioni	141.507	89.717
Spese per ritiro dedicato e sbilanciamenti	10.474	10.935
Assicurazioni	30.793	24.869
Manutenzioni ordinarie	234.815	119.666
Trasporti	40.312	152.217
Altre spese varie	101.031	280.496
TOTALE COSTI PER SERVIZI	3.792.944	4.137.095

La voce spese gestione impianti, pari a € 1.480.187 si riferisce al costo sostenuto nel corso dell'anno per il servizio di gestione e manutenzione degli impianti di cogenerazione gestiti attraverso la società del gruppo Alea Service srl.

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

Ammontano complessivamente a € 77.839 (€ 415.134) e sono prevalentemente costituiti dai canoni sostenuti per le locazioni immobiliari.

B. 9) - Costo del Personale

Risulta pari a € 8.662 (€ 19.568) e si riferisce ad oneri contribuiti ed assicurativi.

B. 10) - Ammortamenti e svalutazioni

Ammontano a € 1.175.542 (€ 1.199.614) di cui € 23.179 (€ 23.010) si riferiscono all'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, € 1.152.363 (€ 1.090.435) all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali - per la cui specifica composizione di tali voci si rimanda alle relative tabelle delle "Immobilizzazioni".

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

Risulta pari a € -61.407 (€ 52.621) e, come detto in precedenza, si riferisce interamente alla variazione di giacenze di olio, gasolio ed urea in deposito a fine anno rispetto alle risultanze iniziali.

B. 14) - Oneri diversi di gestione

Ammontano a € 453.301 (€ 449.285) e riflettono l'onere sostenuto per gli emolumenti e contributi agli amministratori per € 192.812, gli emolumenti del collegio sindacale e per il revisore contabile per € 19.024, sopravvenienze passive non di carattere straordinario per € 91.481, oltre a costi indeducibili, ai diritti camerali, ed a varie voci di minore importo.

Proventi e oneri finanziari

L'importo di € 278.383 (- 792.065) riflette il saldo tra i proventi finanziari, pari ad € 5.871 (€ 86.815), gli oneri finanziari pari ad € - 237.240 (€ - 1.317.740) e l'utile o le perdite su cambi pari a € 509.752 (€ 438.860). Tali differenze cambio attive 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 € 154.891, gli interessi passivi bancari di breve termine per € 1.393 e per € 876 per interessi su debiti commerciali, le spese e commissioni bancarie per € 80.080.

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

ONERI FINANZIARI	2014	2015
Interessi su mutui	172.103	154.891
Interessi su scoperti di c/c bancario	4.229	1.393
Interessi diversi	1.900	876
Altri oneri	90.882	80.080
Minusval. su cessione partecipaz. dell'attivo circolante	1.048.626	-
TOTALE ONERI FINANZIARI	1.317.740	237.240

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

L'accantonamento per le imposte sul reddito dell'esercizio 2015 ammonta a € 460.072 (€ 180.777) e si riferisce alle imposte da liquidare determinate secondo le aliquote e le norme vigenti di cui, € 392.112 (€ 116.286) all'IRES e € 67.960 (€ 64.491) all'Irap.

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 31.12.2015 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 28 Aprile 2016, alle ore 16.00 in Milano presso gli uffici di Elettra Investimenti spa in Via Borgonuovo 27, si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci della società Alea Lazio Spa per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. Approvazione bilancio al 31.12.2015 e relative relazioni;
delibere inerenti e conseguenti
2. Proposta di distribuzione ai soci di una parte degli utili
accantonati a riserve disponibili
3. Rinnovo cariche sociali. Delibere ex art. 2364 commi 2 e 3

Parte straordinaria

1. Modifica denominazione sociale

Parte ordinaria:

Constatata la regolarità della convocazione, vista la presenza in proprio e/o per delega, regolarmente acquisite agli atti societari, dei Soci:
ELETTRA INVESTIMENTI SPA rappresentata dal Presidente dott. Fabio

AGENZIA D.
D.P. LATINA

Massimo Bombacci

Assenti i soci:

ASSINDUSTRIA LATINA

E' presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone di:

- dott. FABIO MASSIMO BOMBACCI (Consigliere Delegato)
- dott. LUCA BOMBACCI (Consigliere)
- dott. FABRICE LIAUTAUD (Consigliere)

Assenti il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Antonio Di Micco e il Consigliere dott.ssa Camilla Bombacci.

Sono presenti per il Collegio Sindacale i sindaci effettivi dott.ssa Maria Grazia De Biaggio e il dott. Federico Capatti.

Assente giustificato il Presidente del collegio dott. Antonio Burlina.

Assume la presidenza della Assemblea Ordinaria su indicazione unanime dei presenti l'Amministratore Delegato dott. Fabio Massimo Bombacci e chiama la dott.ssa Alessandra Bonetti a svolgere le funzioni di segretario, che accetta.

Il Presidente rileva la validità dell'Assemblea, essendo presente il 99,93% 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 2015, dando particolare rilievo al buon risultato economico conseguito dall'azienda pari ad un'utile prima delle

**ENTRATA
U.T. LAZIO**

tasse di € 1.447.020.

Prende quindi la parola il dott. Federico Capatti il quale da lettura della Relazione del Collegio al bilancio 2015, che emana parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31.12.2015 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 2015, 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 986.947,56, quanto a € 49.347,38 a riserva legale , quanto a € 846.600,70 a riserva straordinaria e quanto a euro 90.999,48 a riserva utili su cambi non realizzati.**

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il Presidente ricorda ai presenti che il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 marzo 2016, alla luce dei risultati ottenuti da Alea Lazio spa, aveva proposto all'Assemblea dei soci la distribuzione di un dividendo di euro 100,00 per ogni azione ordinaria, attingendo alla riserva straordinaria pari al 31.12.2015 a euro 2.468.973 che va inoltre incrementata della destinazione dell' utile generato al 31.12.2015 per un importo totale di euro 3.315.573,70.

Il Presidente a questo punto, illustra ai presenti che sebbene l'importo del dividendo unitario proposto è in linea con i risultati sin qui ottenuti dalla

società la quale finanziariamente è in grado di generare e sostenere un flusso in uscita di tale importo, può essere utile al fine di generare un flusso finanziario costante proporre la distribuzione di un dividendo unitario minore da riconoscere, eventualmente, anche negli esercizi successivi qualora venissero confermate le attuali positive performance societarie.

Si passa pertanto alla votazione del secondo punto all'ordine del giorno in relazione al quale l'assemblea dei soci, all'unanimità dei presenti, **delibera di distribuire un dividendo unitario pari a euro 50,00 per ogni azione in circolazione, attingendo alla riserva straordinaria iscritta a bilancio e capiente per l'intero ammontare del dividendo; l'assemblea delibera altresì di procedere al pagamento di tale dividendo entro il 20/5/2016 tramite bonifico bancario dando mandato al Consiglio di Amministrazione di inviare le opportune comunicazioni ai soci.**

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno prende la parola il Presidente ricordando ai presenti che con l'assemblea odierna giungono alla loro scadenza naturale il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ed è pertanto necessario procedere alla loro nomina e alla determinazione dei relativi emolumenti.

Il Presidente porge pertanto un profondo ringraziamento per il lavoro svolto durante l'esecuzione del loro mandato agli attuali componenti il Consiglio di Amministrazione e agli attuali componenti del Collegio Sindacale.

L'assemblea dei soci, preso atto di quanto sopra all'unanimità dei presenti

MA DELLE ENTREPRE
U.T. LATINA

delibera di:

- **confermare l'attuale consiglio di amministrazione** composto da 5 membri nelle persone del dott. Antonio Di Micco, al quale viene confermata la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, del dott. Fabio Massimo Bombacci, del dott. Luca Bombacci, della dott.ssa Camilla Bombacci e del dott. Fabrice Liautaud, che resteranno in carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2018.

- **confermare l'attuale Collegio Sindacale** nelle persone del dott. Federico Capatti quale Presidente del Collegio stesso, la dott.ssa Maria Grazia De Biaggio e il dott. Antonio Burlina quale sindaci effettivi, il dott. Francesco Nasso e il dott. Arturo Purificato quali sindaci supplenti, fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2018.

Sempre in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, continua il Presidente, in sede di assemblea odierna i soci hanno facoltà di deliberare anche gli emolumenti per il prossimo triennio di tutte le cariche, pertanto dopo breve discussione alla quale partecipano tutti i presenti, l'Assemblea all'unanimità delibera di:

- **riconoscere all'intero consiglio di amministrazione per tutta la durata del relativo mandato, in base all'articolo 27.2 dello statuto sociale, un emolumento annuo complessivo di euro 160.000,00 demandando al consiglio di amministrazione la ripartizione dello stesso tra i vari componenti inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche;**
riconoscere un compenso di euro 100,00 lordi a seduta del consiglio di amministrazione ai consiglieri partecipanti, con esclusione delle

partecipazioni in audio/tele conferenza;

- riconoscere al Presidente del Collegio Sindacale un emolumento annuo di euro 4.600 lordi e ai sindaci effettivi un emolumento annuo di euro 3.000 lordi ciascuno, per tutta la durata del loro mandato.

Infine, nessuno chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 16.30 previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale e previo intervento del notaio dott.ssa Santangelo che curerà la stesura del verbale dei punti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.

Il Presidente

Il Segretario

(Dott. Fabio Massimo Bombacci)

(Dott.ssa Alessandra Bonetti)

AGENZIA DELLE ENTRATE - UFFICIO DI LATINA

Registrato il 13 MAG 2016 al n. 2984 Serie 3

Versati Euro 200,00 (Euro DECreti, 00)

Di cui / per la trascrizione.

Carlo BALOTTO



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 31.12.2015 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 99,93% dalla società Elettra Investimenti Spa e ciò per effetto del recente acquisto della partecipazione precedentemente detenuta dalla CCIAA di Latina la quale a seguito delle novità normative intervenute (art. 1 comma 569 Legge 147/2013) ha dovuto procedere alla dismissione delle partecipazioni non strategiche.

LINEE DI SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ E PRINCIPALI INIZIATIVE REALIZZATE

Nel corso del 2015:

- E' stato acquisito un impianto ad olio vegetale in provincia di Pisa da 0,88 MW;
- E' stato definito un contratto di affitto d'azienda relativo ad un importante impianto di teleriscaldamento localizzato in Umbria con una rete di oltre 18 km. A tal fine è stata costituita una società veicolo a ciò dedicata, denominata Alea Heat & Power Srl il cui capitale sociale è interamente detenuto da Alea Lazio spa;
- Sono stati definiti gli accordi che hanno poi portato nel mese di luglio 2015 all'ingresso del Gruppo Elettra nel settore fotovoltaico in modalità SEU. In tale ambito nel corso di queste settimane si sta procedendo alla stipula di un contratto con un importante operatore del settore immobiliare che possiede numerosi immobili destinati a centri commerciali e quotato alla Borsa di Milano per la realizzazione di impianti fotovoltaici che saranno gestiti – da Alea Lazio spa - in modalità SEU presso i centri commerciali di sua proprietà. Inizialmente dovrebbero essere avviati 3 cantieri presso alcuni immobili siti a Palermo, Catania e Faenza mentre sono tutt'ora in corso valutazioni su ulteriori 30 centri di proprietà di tale operatore in Italia;

- Sono state ottenute le autorizzazioni necessarie e appaltato le attività per l'ampliamento di potenza di due impianti di proprietà, uno già avviato mentre il secondo si ritiene parta entro il mese di maggio 2016.

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:

Bilancio d'esercizio riclassificato

(importi in Euro)

CONTO ECONOMICO	2015	2014
Ricavi da Vendita Energia Elettrica	15.202.726	14.437.994
Ricavi Da Vendita Energia Termica	4.751.811	4.440.536
Ricavi Da Vendita Olio	3.002.519	47.962
Altri ricavi	709.738	853.781
Totale Ricavi	23.666.794	19.780.273
Tasso di crescita	19,6%	8,4%
MARGINI DI CONTRIBUZIONE	5.945.870	5.886.357
%sul fatturato	25,12%	29,76%
(Costi di struttura e diversi)	(3.091.942)	(2.878.473)
EBITDA pre leasing	2.853.928	3.007.884
%sul fatturato	12,06%	15,21%
(Leasing)	-	(275.633)
EBITDA	2.853.928	2.732.251
%sul fatturato	12,06%	13,81%
(Ammortamento delle immob. Mat. e Immat.)	(1.175.542)	(1.113.445)
(Altri accantonamenti e svalutazioni)	-	(92.169)
EBIT	1.678.386	1.526.637
%sul fatturato	7,09%	7,72%
(Oneri) Proventi finanziari	(231.365)	(1.230.924)
Rivalutazioni/(svalutazioni) di attività finanziarie	-	-
Proventi/(oneri) straordinari	(1)	(1)
EBT	1.447.020	295.712
%sul fatturato	6,11%	1,49%
(Imposte sul reddito)	(460.072)	(180.777)
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	986.948	114.935
%sul fatturato	4,17%	0,58%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2015	2014
Crediti commerciali	4.154.461	3.370.562
(Debiti commerciali)	(7.168.067)	(5.970.947)
Rimanenze	104.178	42.771
Crediti tributari/(Debiti tributari)	(107.019)	98.177
Altre attività/(passività) a breve	(579.606)	(80.808)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(3.596.053)	(2.540.245)
%sul CN	(98,0%)	(67,7%)
Immob. materiali e immateriali nette	7.124.972	6.260.252
Immobilizzazioni finanziarie	142.844	36.966
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	7.267.816	6.297.218
%sul CN	198,1%	167,9%
(Fondo per rischi e oneri)	(3.647)	(6.000)
(Fondo TFR)	0	0
TOTALE FONDI	(3.647)	(6.000)
%sul CN	(0,1%)	(0,2%)
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.668.116	3.750.973
Capitale Sociale	3.000.000	3.000.000
Riserva di sovrapprezzo		
Riserva legale	132.902	127.155
Altre riserve	2.468.973	2.359.784
(Dividendi distribuiti)	0	0
Utili/(Perdite) portati a nuovo	0	0
Utili/(Perdite) d'esercizio	986.948	114.935
PATRIMONIO NETTO	6.588.823	5.601.874
%sul CN	179,6%	149,3%
Debiti finanziari a breve termine	1.319.636	2.138.237
Debiti finanziari a lungo termine	2.127.795	2.577.418
(Crediti finanziari e titoli attivo circolante)	(200.000)	(3.579.110)
(Disponibilità liquide)	(6.168.138)	(2.987.446)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(2.920.707)	(1.850.901)
%sul CN	(79,6%)	(49,3%)
TOTALE RISORSE FINANZIARIE	3.668.116	3.750.973

RENDICONTO FINANZIARIO	2015	2014
Risultato Operativo	1.678.386	1.526.637
Ammortamenti	1.175.542	1.113.445
D TFR	0	(958)
D Altri Fondi	(2.353)	6.000
Imposte di Competenza	(460.072)	(180.777)
Il flusso monetario gestione corrente	2.391.503	2.464.347
□ Rimanenze	(61.407)	52.621
□ Crediti Commerciali	(783.899)	(868.430)
□ Altre Attività/ (Passività) Correnti	703.994	1.932.537
□ Debiti Commerciali	1.197.120	34.709
△ CCN	1.055.808	1.151.437
Il flusso monetario gestione corrente	3.447.311	3.615.784
(Invest.)/Disinvest. in imm. Materiali e Immateriali	(2.040.262)	(378.240)
(Investimenti)/Disinvestimenti in imm. Finanziarie	(105.878)	(3.836)
Flusso Monetario Gestione Operativa	1.301.171	3.233.708
Saldo Gestione Straordinaria	(1)	(1)
□ Patrimonio Netto	1	0
Flusso Monetario ante Gestione Finanziaria	1.301.171	3.233.707
Saldo Gestione Finanziaria	(231.365)	(1.230.924)
VARIAZIONE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	1.069.806	2.002.783
(rimborso finanziamenti e mutui)	(2.268.224)	(2.375.339)
accensione nuovi finanziamenti e/o indebitamenti	1.000.000	2.710.000
(investimenti in titoli e Δ crediti finanziari)	3.379.110	(3.379.110)
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	3.180.692	(1.041.666)
Disponibilità liquide iniziali	(2.987.446)	(4.029.112)
Disponibilità liquide finali	(6.168.138)	(2.987.446)
Variazione Disponibilità liquide	(3.180.692)	1.041.666

* * * *

Principali dati economici

(dati in migliaia di Euro)

	2015	2014
Sales (Valore della Produzione)	23.667	19.780
EBITDA (Margine operativo lordo)	2.854	2.732
EBIT (Margine operativo netto)	1.678	1.527
EBT (Risultato ante imposte)	1.447	296
Risultato dell'esercizio	987	115

Principali dati patrimoniali e finanziari

(dati in migliaia di Euro)

Capitale investito netto	3.668	3.751
Patrimonio netto (PN)	6.589	5.602
Posizione finanziaria netta (PFN)	(2.921)	(1.851)
Margine di struttura (PN – attivo fisso)	(679)	(695)
Margine secondario di struttura (PN + pass. mlt. - attivo fisso)	1.449	1.882
Investimenti in beni immateriali lordi	390	253
Investimenti in beni materiali lordi	14.247	12.344

Principali indicatori

EBITDA / Sales	12,1%	13,8%
ROS (EBIT/Sales)	7,1%	7,7%
ROI (EBIT/Totale impieghi)	9,2%	9,1%
PFN / EBITDA	1,02	0,68
PFN / Patrimonio Netto	0,44	0,33

Dall'analisi e lettura di tali indicatori emerge come nel 2015 la società abbia incrementato il proprio valore della produzione, pari a € 23,7 milioni, con una crescita del 19,6% rispetto all'esercizio precedente. In aumento anche in valore assoluto la marginalità lorda, con un EBITDA in crescita che si riduce però in termini di incidenza per effetto dell'avvio nel corso dell'anno dell'attività di trading di olio vegetale che, notoriamente, sconta livelli di marginalità notevolmente più contenuti rispetto alle altre attività della società più propriamente industriali. Per analoghi motivi si riduce leggermente il ROS rispetto all'anno precedente mentre il ROI risulta in leggerissima crescita, continuando così ad attestarsi su valori significativi. Da segnalare inoltre che nel giugno del 2014 si era concluso il contratto di leasing relativo ad un impianto di proprietà e, conseguentemente, la redditività del 2015 beneficia anche di tale aspetto. Nonostante l'incremento rilevante del valore degli investimenti realizzati nel corso dell'anno, la situazione finanziaria migliora anch'essa con una posizione finanziaria netta (PFN) già negativa (ovvero a credito) al 31.12.2014 che cresce di un ulteriore milione di Euro circa, migliorando quindi il rapporto PFN/EBITDA che passa dai precedenti 0,68 a 1,02 del 2015. Si continua a rafforzare la struttura patrimoniale della società con i mezzi propri che si attestano su un valore quasi doppio rispetto al CIN (capitale investito netto) a dimostrazione della sempre maggiore solidità patrimoniale e finanziaria acquisita dalla società.

L'utile lordo di esercizio risulta pari a € 1.447.020 a fronte del quale sono state stanziare imposte correnti per € 460.072.

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 andamento sostanzialmente in linea con le previsioni delle performance degli impianti in esercizio gestiti dalla società.

In riferimento al personale

La società al 31.12.2015 non risulta avere in carico alcun dipendente.

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

Nel corso del periodo in esame sono stati realizzati i seguenti investimenti:

- Acquisizione di un impianto di cogenerazione alimentato ad olio vegetale situato in provincia di Pisa della potenza di 0,77 MW che ha dapprima necessitato di un revamping generale per entrare in produzione a partire dalla fine del mese di settembre 2015;
- Installazione e messa in esercizio di un generatore di vapore a tubi di fumo per la produzione di circa 7 ton/h di vapore presso lo stabilimento di un cliente già servito da nostro impianto di cogenerazione;
- Sono stati poi avviati nel corso dell'anno i lavori per la realizzazione di un quarto motore della potenza di 1 MW che va ad integrare un precedente impianto già in funzione presso un

primario cliente al fine di integrare la produzione di energia da cogenerazione fornita a fronte di maggiori esigenze produttive da parte del cliente;

- È stata infine costituita nel corso dell'anno una società denominata Alea Heat & Power srl, interamente controllata da Alea Lazio Spa con capitale sociale pari a € 100.000, finalizzata a condurre in locazione d'azienda alcuni impianti di teleriscaldamento situati in Umbria a servizio di alcuni Comuni di contenute dimensioni.

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 del 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 che opera nei seguenti comparti di attività:

Attività

- a) Produzione
- i) Vendita energia elettrica ai clienti liberi

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.

In ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 2428 del C.C. si precisa che la società non possiede direttamente 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 : 14.806,19 Euro
- debiti: 1.661.986,05 Euro
- costi : 2.200.282,86 Euro
- ricavi : - Euro

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

- crediti : 105,96 Euro
- debiti: 733.681,83 Euro
- costi : 1.626.067,04 Euro
- ricavi : - Euro

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

- crediti : - Euro
- debiti: 570,00 Euro
- costi : - Euro
- ricavi : - 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 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 2016 non risultano essersi verificati fatti di rilievo che possano 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 anche per il prossimo 2016 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 2015 E DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Signori azionisti,

il bilancio della Vostra società al 31 dicembre 2015 chiude con un utile di € 986.947,56 Vi proponiamo di destinare tale utile per € 49.347,38 a riserva legale, per € 90.999,48 a riserva utili su cambi non realizzati ed i restanti € 846.600,70 a riserva straordinaria. Vi proponiamo altresì la distribuzione di un dividendo pari a € 100 per azione attingendo a tal fine dalla quota disponibile dell'utile dell'esercizio 2015 e, residualmente dalle riserve disponibili presenti in bilancio.

Il Consiglio di Amministrazione



Tel: +39 066976301
Fax: +39 0669763860
www.bdo.it

Via Ludovico, 16
00187 Roma

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART.14 DEL DLGS 39/2010

Agli Azionisti della Alea Lazio S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Alea Lazio S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art.11, comma 3, del Dlg.39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società Alea Lazio S.p.A. al 31 dicembre 2015, del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Astria, Bari, Bergamo, Bologna, Brescia, Cagliari, Firenze, Genova, Milano, Napoli, Novara, Padova, Palermo, Pescara, Potenza, Roma, Torino, Treviso, Trieste, Verona, Vicenza

BDO Italia S.p.A. - Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07722/80967 - R.E.A. Milano 1977842
Iscritto al Registro dei revisori Legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. n. 26 del 02/04/2013
BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.



2

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Alea Lazio S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Alea Lazio S.p.A. al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Alea Lazio S.p.A. al 31 dicembre 2015.

Roma, 13 Aprile 2016

BDO Italia S.p.A.


Fabio Carlini
Socio

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.

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

"Relazione del collegio sindacale all' Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art. 2429. comma 2, c.c." sul BILANCIO AL 31-12-2015

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 abbiamo svolto il nostro incarico in base a quanto previsto dall'articolo 2403 e seguenti del codice civile e dalle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

La società Alea Lazio S.p.A. ha ritualmente messo a disposizione del Collegio Sindacale in data 29 marzo 2015 il Bilancio d'esercizio chiuso al 31-12-2015 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.

Atteso che l'incarico di revisione è stato conferito alla Società MAZARS s.p.a., ora BDO Italia S.p.A. per cambio denominazione sociale avvenuto nel corso dell'anno 2015, il Collegio Sindacale espone con la presente Relazione i risultati emersi dall' attività di vigilanza ed il giudizio in merito all'osservanza della legge e dello statuto, al rispetto dei principi di corretta amministrazione, all'adeguatezza e funzionamento dell'assetto organizzativo e dell'assetto amministrativo-contabile.

Riguardo all'operato della Società di Revisione BDO Italia S.p.A. , il giudizio della stessa in merito alla conformità del bilancio ed alle norme che lo disciplinano viene dedotto dalla Relazione della società medesima che esprime senza riserve giudizio positivo in merito al bilancio in argomento.

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

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

Il Collegio ha preso atto, come desumibile alla pagina nove della relazione sulla gestione, delle dovute informazioni e riferimenti per quanto concerne i rapporti con parti correlate, che vengono dettagliatamente elencati e specificamente rilevati.

L'attività di vigilanza dal Collegio Sindacale non ha rilevato omissioni, fatti censurabili o irregolarità e non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C., ha constatato inoltre e dà atto dell'adeguatezza dell'organizzazione aziendale sotto il profilo tecnico ed amministrativo.

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

La Relazione sulla Gestione, risulta essere appropriata, particolareggiata e con ogni informazione e prospetto di carattere tecnico, come previsto dall' art. 2428 del codice civile ivi incluse quelle dovute a nonna art. 2497 bis c.c., il tutto illustrato da opportuni report riepilogativi: da detta Relazione si può trarre un giudizio estremamente positivo dell'andamento aziendale e delle prospettive future.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale è stato chiamato a fornire il proprio parere ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 2 del codice civile, allo scopo di esprimere la valutazione in merito al valore delle azioni oggetto di liquidazione a favore del socio Camera di Commercio Industria Agricoltura di Latina in conseguenza alla cessazione della partecipazione a norma della legge 31-12-2014, art.1 c. 569 Legge di Stabilità 2014.

Considerazioni relative al bilancio di esercizio 2015

Il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2015 presenta un utile di € 986.948 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>ATTIVITA'</u>		18.165.185
<u>PASSIVITA'</u>		11.576.362
<u>PATRIMONIO NETTO</u>		5.601.875
Capitale sociale	3.000.000	

Riserva legale	132.902
Altre riserve	2.468.973
<u>UTILE DELL'ESERCIZIO</u>	986.948
<u>TOTALE A PAREGGIO</u>	18.165.185

Il risultato è confermato dal

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	23.666.794
Costi della produzione	- 22.498.156
Diff. fra valore e costo della produz.	1.168.638
Proventi ed oneri finanziari	278.383
Oneri straordinari	- 1
Risultato prima delle imposte	1.447.020
Imposte sul reddito di esercizio	460.072
Risultato d'esercizio	986.948

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

Alla luce dell'attività di vigilanza svolta durante le riunioni collegiali e sulla base dei documenti sottoposti dall'organo amministrativo, considerando anche le risultanze dell'attività di revisione svolta dal soggetto incaricato al controllo contabile, il Collegio Sindacale, esprime parere favorevole alla approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2015 ed alla previsione di destinazione degli utili pari a € 986.947,56 così come proposta dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla Gestione

La presente Relazione viene ad unanimità approvata da tutti i Sindaci.

Latina 12-04-2016

Il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Antonio Burlina . /

Il Sindaco effettivo Dott. Maria Grazia De Biaggio

Il Sindaco effettivo Dott. Federico Capatti

ALLEGATO A**MODELLO DI PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE DELL'ATTO DI NOTORIETÀ per:**

- A) LA SOTTOSCRIZIONE DIGITALE E PRESENTAZIONE TELEMATICA AL REGISTRO DELLE IMPRESE/ALBO DELLE IMPRESE ARTIGIANE DELLA COMUNICAZIONE UNICA (ART. 9 D.L. N. 7/2007 CONVERTITO CON LEGGE 2 APRILE 2007, N. 40 E ART. 4 D.P.C.M. 6/5/2009)
- B) L'ESECUZIONE DELLE FORMALITÀ PUBBLICITARIE NEL REGISTRO DELLE IMPRESE/ALBO DELLE IMPRESE ARTIGIANE

RELATIVAMENTE ALLA PRATICA AVENTE CODICE UNIVOCO DI IDENTIFICAZIONE: 525S0710
 Il/I sottoscritto/i dichiara/no:

A) Procura	<u>Dot. Purificato Arturo</u>
di conferire al Sig. _____ a) procura speciale per la sottoscrizione digitale e presentazione telematica della comunicazione unica identificata dal codice pratica sopra apposto, all'Ufficio del Registro delle Imprese/Ufficio Albo delle Imprese Artigiane competente per territorio, ai fini dell'avvio, modificazione e cessazione dell'attività d'impresa, quale assolvimento di tutti gli adempimenti amministrativi previsti per l'iscrizione al Registro delle Imprese e all'Albo delle Imprese Artigiane, con effetto - sussistendo i presupposti di legge - ai fini previdenziali, assistenziali, fiscali individuati dai decreti in oggetto, nonché per l'ottenimento del codice fiscale e della partita IVA	
b) procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.	
B) Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati	
di attestare in qualità di titolare, amministratore/i, legale rappresentante/i - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole/i delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci - la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla precitata pratica ai documenti conservati agli atti dell'impresa.	
C) Domiciliazione	
di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. <i>Nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella <input type="checkbox"/>.</i>	
D) Cariche sociali (rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali)	
l'assunzione delle cariche conferite in organi di amministrazione e di controllo della società: _____	

	COGNOME	NOME	QUALIFICA (titolare, amm.re, legale rappresentante., sindaco, ecc.)	FIRMA AUTOGRAFA
1	Bombacci	Fabio Massimo	Rappresentante legale	
2				
3				
4				
5				

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione in formato pdf ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica. Al presente modello deve, inoltre, essere allegata copia informatica di un documento di identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà resa dal procuratore:

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara

- ai sensi dell'art. 46,1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra
- che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra indicata pratica, corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica.

Ai sensi dell'art. 48 del D.P.R. 445/2000 e dell'art. 13 del D.Lgs 196/03, si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro delle Imprese di cui all'art. 2188 c.c. e dell'Albo delle Imprese Artigiane di cui alla L.n.443/1985 e succ.modifiche.

