

BILANCIO DI ESERCIZIO

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: SARDINIA GREEN ISLAND S.P.A.
Sede: VIA ROMA 149 09124 CAGLIARI CA
Capitale sociale: 3.500.000
Capitale sociale interamente versato: si
Codice CCIAA: Cagliari
Partita IVA: 06857720962
Codice fiscale: 06857720962
Numero REA: 259903
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 351100 Produzione di energia elettrica
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
Appartenenza a un gruppo: no
Denominazione della società capogruppo:
Paese della capogruppo:
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Stato patrimoniale

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 0 | 0 |
| 2) costi di sviluppo | 0 | 0 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 0 | 0 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 157 | 808 |

| | | |
|---|-----------|------------|
| 5) avviamento | 0 | 0 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 0 |
| 7) altre | 169.517 | 195.173 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 169.674 | 195.981 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 3.242.190 | 3.367.865 |
| 2) impianti e macchinario | 6.672.275 | 7.153.015 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 0 | 0 |
| 4) altri beni | 27.300 | 39.619 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 24.570 | 963.480 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 9.966.335 | 11.523.979 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 0 | 0 |
| b) imprese collegate | 5.000 | 0 |
| c) imprese controllanti | 0 | 0 |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 |
| d-bis) altre imprese | 27.363 | 27.363 |
| Totale partecipazioni | 32.363 | 27.363 |
| 2) crediti | | |
| a) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese controllate | 0 | 0 |
| b) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 45.000 | 0 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 45.000 | 0 |
| c) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso controllanti | 0 | 0 |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 171.998 | 190.693 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 71.089 | 72.654 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Totale crediti verso altri | 243.087 | 263.347 |
| Totale crediti | 288.087 | 263.347 |
| 3) altri titoli | 0 | 0 |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 320.450 | 290.710 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 10.456.459 | 12.010.670 |
| C) Attivo circolante | | |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 194.698 | 127.137 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso clienti | 194.698 | 127.137 |
| 2) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese controllate | 0 | 0 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 10.000 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese collegate | 0 | 10.000 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso controllanti | 0 | 0 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 599.500 | 577.396 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti tributari | 599.500 | 577.396 |
| 5-ter) imposte anticipate | 627.169 | 1.217.660 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 785.638 | 644.625 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 6.397 |
| Totale crediti verso altri | 785.638 | 651.022 |
| Totale crediti | 2.207.005 | 2.583.215 |
| IV - Disponibilità liquide | | |

| | | |
|--|-------------|------------|
| 1) depositi bancari e postali | 355.742 | 534.788 |
| 2) assegni | 0 | 0 |
| 3) danaro e valori in cassa | 0 | 0 |
| Totale disponibilità liquide | 355.742 | 534.788 |
| Totale attivo circolante (C) | 2.562.747 | 3.118.003 |
| D) Ratei e risconti | 1.232.426 | 1.369.357 |
| Totale attivo | 14.251.632 | 16.498.030 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 3.500.000 | 3.500.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 345.386 | 330.559 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 0 | 0 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | 0 | 0 |
| Riserva azioni (quote) della società controllante | 0 | 0 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 0 | 0 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | 0 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 0 | 0 |
| Versamenti in conto capitale | 0 | 0 |
| Versamenti a copertura perdite | 0 | 0 |
| Riserva da riduzione capitale sociale | 0 | 0 |
| Riserva avanzo di fusione | 0 | 0 |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | 0 | 0 |
| Riserva da conguaglio utili in corso | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 27.327 | 27.324 |
| Totale altre riserve | 27.327 | 27.324 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (63.570) | (173.571) |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 3.561.718 | 3.280.004 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | (1.218.232) | 296.541 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 6.152.629 | 7.260.857 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 |
| 2) per imposte, anche differite | 0 | 0 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | 63.570 | 173.571 |
| 4) altri | 1.552.008 | 1.701.091 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.615.578 | 1.874.662 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 0 | 608.965 |
| D) Debiti | | |
| 1) obbligazioni | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale obbligazioni | 0 | 0 |
| 2) obbligazioni convertibili | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale obbligazioni convertibili | 0 | 0 |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 607.525 | 620.223 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.919.683 | 5.521.741 |
| Totale debiti verso banche | 5.527.208 | 6.141.964 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale acconti | 0 | 0 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 168.458 | 187.503 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso fornitori | 168.458 | 187.503 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito | 0 | 0 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso imprese controllate | 0 | 0 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.750 | 0 |
| Totale debiti verso imprese collegate | 3.750 | 0 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso controllanti | 0 | 0 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 64.067 | 78.826 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti tributari | 64.067 | 78.826 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 58.943 | 79.285 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 58.943 | 79.285 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 444.927 | 121.885 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 83.445 | 0 |
| Totale altri debiti | 528.372 | 121.885 |
| Totale debiti | 6.350.798 | 6.609.463 |
| E) Ratei e risconti | 132.627 | 144.083 |
| Totale passivo | 14.251.632 | 16.498.030 |

Conto economico

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 389.813 | 450.295 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 2.475.641 | 2.407.461 |
| altri | 393.709 | 263.452 |
| Totale altri ricavi e proventi | 2.869.350 | 2.670.913 |

| | | |
|---|-------------|-----------|
| Totale valore della produzione | 3.259.163 | 3.121.208 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 73.753 | 9.140 |
| 7) per servizi | 912.283 | 830.441 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 964.632 | 954.471 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 26.308 | 26.308 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 619.385 | 617.112 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 1.009.540 | 0 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 6.240 | 0 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.661.473 | 643.420 |
| 14) oneri diversi di gestione | 149.009 | 137.571 |
| Totale costi della produzione | 3.761.150 | 2.575.043 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (501.987) | 546.165 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 1 | 23 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 1 | 23 |
| Totale altri proventi finanziari | 1 | 23 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 125.755 | 142.845 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 125.755 | 142.845 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (125.754) | (142.822) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | (627.741) | 403.343 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 0 | 28.153 |
| imposte differite e anticipate | 590.491 | 78.649 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 590.491 | 106.802 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | (1.218.232) | 296.541 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (1.218.232) | 296.541 |
| Imposte sul reddito | 590.491 | 106.802 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Interessi passivi/(attivi) | 125.754 | 142.822 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (501.987) | 546.165 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 6.240 | 0 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 645.693 | 643.420 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 1.009.540 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 110.004 | 77.332 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 0 | 0 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.771.477 | 720.752 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 1.269.490 | 1.266.917 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 0 | 0 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (73.801) | 7.013 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (19.045) | 11.103 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 136.931 | 140.511 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (11.456) | (13.943) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (38.178) | 54.817 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (5.549) | 199.501 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 1.263.941 | 1.466.418 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (125.754) | (142.822) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 266.594 | (109.622) |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | (259.084) | (132.851) |
| Altri incassi/(pagamenti) | (608.965) | 0 |
| Totale altre rettifiche | (727.209) | (385.295) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 536.732 | 1.081.123 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (71.281) | (102.233) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (1) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (29.740) | 0 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | (96.176) |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (101.022) | (198.409) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (12.698) | (47.931) |
| Accensione finanziamenti | (602.058) | (614.291) |
| (Rimborso finanziamenti) | 0 | 0 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | 0 |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (614.756) | (662.222) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (179.046) | 220.492 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 534.788 | 314.296 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 0 | 0 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 534.788 | 314.296 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 355.742 | 534.788 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 0 | 0 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 355.742 | 534.788 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

Nota integrativa, parte iniziale

Sardinia Green Island è una società costituita in Italia in data 13 gennaio 2010 e iscritta presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Cagliari al numero CA259903 nella forma giuridica della Società a Responsabilità Limitata, trasformata in Società per Azioni con atto del 31 marzo 2011.

La Società ha per oggetto principale l'attività di produzione e commercializzazione di energia elettrica, l'attività di progettazione e realizzazione d'impianti di produzione di energia elettrica, la consulenza finalizzata al risparmio ed efficienza energetica ed è una ESCO (*Energy Saving Company*), società di servizi energetici, di cui all'articolo 1 lettera V delibera 103/03 e s.m.i, accreditata presso l'ARERA in data 10 gennaio 2011 con assegnazione dell'ID esercente numero es3023.

La presente situazione è espressa in euro poiché questa è la valuta nella quale sono condotte le operazioni della Società.

Nella predisposizione del presente bilancio, l'Amministratore ha assunto l'esistenza del presupposto della continuità aziendale e pertanto ha redatto il bilancio utilizzando i principi e criteri applicabili alle aziende in funzionamento.

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, pur avendo avuto riguardo alle rilevanti incertezze e dubbi significativi derivanti dall'epidemia in corso.

L'Amministratore ritiene, infatti, che l'emergenza epidemiologica non produce effetti economici, finanziari e patrimoniali sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, poiché si configura, in sostanza, un evento di competenza dell'esercizio 2020 e, come tale, non produce effetti sui valori del bilancio dell'esercizio in chiusura.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società,

nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

La voce contempla costi di impianto e ampliamento, “costi di sviluppo”, “diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere di ingegno”, “concessioni, licenze, marchi, brevetti e diritti simili”, “avviamento”, “immobilizzazioni in corso e acconti” e “altre immobilizzazioni”.

I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

| Descrizione | Aliquote o criteri applicati |
|--|------------------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 20% |
| Licenze e marchi | 10% |
| Oneri relativi a finanziamenti (mutuo MCI) | 7,15% |
| Oneri relativi a finanziamenti (Oneri accessori leasing) | 5,55% |
| Oneri accessori mutuo BdC | 6,66% |
| Costi di riqualificazione del personale dipendente | 20% |
| Perizie e verifiche ambientali | 20% |

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

I costi di impianto, d'ampliamento e sviluppo aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

Ai sensi del punto 5) dell'art. 2426, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi d'impianto, ampliamento e sviluppo non ammortizzati.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

La voce contempla “terreni e fabbricati”, “impianti e macchinari”, “attrezzature industriali e commerciali”, “altri beni” e “immobilizzazioni in corso e acconti”.

I relativi importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

| Descrizione | Aliquote applicate |
|----------------------------------|--------------------|
| Fabbricati civili ed industriali | 3% |

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Impianti e macchinari diversi | 10% |
| Impianti fotovoltaici | 3,9%-4% |
| Macchine elettriche ed elettroniche | 20% |
| Software standardizzato | 20% |
| Mobili ed arredi d'ufficio | 12% |
| Autovetture, furgoni, motocicli | 25% |
| Beni inferiori ai 516 euro | 100% |

Fanno eccezione i beni acquistati nell'esercizio, attesa la loro utilizzazione, ai quali vengono applicate aliquote dimezzate.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

In ottemperanza all'art. 36, comma 7, DL 4/7/2006, n. 223, i terreni, inclusi quelli pertinenziali ai fabbricati, non sono ammortizzati.

Gli impianti fotovoltaici sono composti da beni di diversa natura – pannelli fotovoltaici, inverter, trasformatori, sistemi di monitoraggio, cablaggi, opere edili e assimilabili – e vengono acquisiti mediante contratti di appalto con un unico fornitore che garantisce normalmente la manutenzione pluriennale senza far distinzione tra le diverse componenti dell'impianto. Ne consegue che l'ammortamento di tali impianti è trattato applicando una aliquota unica, senza distinzione alcuna tra le singole componenti dell'impianto stesso.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti, in quanto ritenuti assimilabili a materiale di consumo e comunque prudenzialmente privi di qualsiasi valore di riferimento, mentre i costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai beni a cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla relativa vita utile residua.

Non esistono beni il cui valore sia durevolmente inferiore a quello iscritto in Bilancio e quindi tale da richiedere opportune svalutazioni (art. 2427,3- bis).

Per i beni in locazione finanziaria la procedura di contabilizzazione prevista è conforme alla prassi civilistica vigente in Italia, che prevede per la società conduttrice la contabilizzazione al conto economico dei canoni di locazione pagati.

Gli utili e le perdite derivanti da cessioni o dismissioni di cespiti sono determinati come differenza fra il ricavo di vendita e il valore netto contabile dell'attività e sono imputati a conto economico del periodo.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate da partecipazioni e crediti verso “imprese controllate”, “imprese collegate”, “imprese controllanti” e “altri”.

La voce accoglie immobilizzazioni finanziarie rappresentate dalle partecipazioni, titoli e altri investimenti che sono “funzionalmente” destinati ad essere mantenuti nel patrimonio quale investimento durevole sino alla loro naturale scadenza.

Quando le attività finanziarie non hanno una scadenza prefissata, sono valutate al costo di acquisizione. I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato in quanto il tasso di interesse effettivo non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato oppure quando gli effetti dell'applicazione di tale criterio sono irrilevanti rispetto al criterio adottato.

Le partecipazioni possedute a carattere strumentale e non speculativo in società controllate e collegate e in altre imprese, sono iscritte al costo d'acquisto o di sottoscrizione; il costo è eventualmente svalutato in presenza di perdite ovvero di elementi di svalutazione a carattere durevole.

Sono regolarmente effettuate valutazioni al fine di verificare se esista evidenza oggettiva che un'attività finanziaria o che un gruppo di attività possa aver subito una riduzione di valore. Se esistono evidenze oggettive, la perdita di valore è rilevata come costo a conto economico nel periodo.

Le partecipazioni non destinate a una permanenza durevole nel portafoglio della società vengono classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

L'attività esercitata dalla Società non contempla la formazione di un magazzino di materie prime e prodotti finiti. Eventuali saldi positivi infra-annuali delle rimanenze di materie prime derivanti da operazioni straordinarie sono stati oggetto di svalutazione laddove la consistenza del magazzino non sia stata ritenuta funzionale ai nuovi obiettivi societari.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale e vengono valutati in base al presunto valore di realizzo mediante apposito fondo svalutazione crediti. Il processo valutativo è stato posto in essere in considerazione di ogni singola posizione creditoria.

Al 31 dicembre 2019 non risultano crediti in valuta estera.

I crediti dell'attivo circolante sono esposti al presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, esposto a riduzione del valore nominale degli stessi crediti sulla base di un'analisi della situazione di solvibilità delle singole posizioni a credito.

Per il principio di prevalenza della sostanza sulla forma previsto dall'articolo 2423, comma 3 del Codice civile non si è provveduto ad iscrivere i crediti in base al criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti sarebbero irrilevanti rispetto al valore di presumibile realizzo. Il Principio contabile OIC 15 chiarisce che generalmente gli effetti sono irrilevanti se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Relativamente ai ratei e risconti pluriennali si è provveduto a verificare il mantenimento della originaria iscrizione e laddove necessario sono state operate le necessarie variazioni.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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

Gli accantonamenti a fondi per rischi e oneri, relativi a passività potenziali di natura legale e fiscale, sono effettuati a fronte delle previsioni effettuate dall'Amministratore, sulla base delle valutazioni espresse dai consulenti legali e fiscali della Società, in merito al probabile onere che si ritiene ragionevole verrà sostenuto ai fini dell'adempimento dell'obbligazione. Nell'eventualità in cui la Società fosse chiamata, riguardo all'esito finale dei giudizi, ad adempiere ad un'obbligazione in misura diversa da quella prevista, i relativi effetti verrebbero successivamente riflessi a conto economico

Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale, al netto di premi, sconti, abbuoni, e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

In fase di prima applicazione delle modifiche previste dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile (iscrizione in base al criterio del costo ammortizzato), si è usufruito della possibilità di deroga prevista dall'art. 12, comma 2 del D.lgs 139/2015 con riferimento ai debiti sorti antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 01/01/2016 (componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio).

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo sono stati iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri. Gli strumenti finanziari derivati sono stati valutati come di copertura, essendo accesi a copertura del flusso finanziario derivante dal rischio di oscillazione del tasso di interesse variabile associato ai finanziamenti a medio lungo termine contratti dalla Società per realizzare gli impianti fotovoltaici c.d. PV1 e PV2.

Come da prassi del settore infatti la Società ha scelto lo strumento del derivato swap per trasformare gli interessi futuri legati alle passività di bilancio da variabili a fissi, guidata anche dalle continue variazioni in rialzo degli stessi tassi nei mesi successivi alla stipula dei mutui.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività o passività in valuta estera.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi nella loro differente articolazione e natura, sono rilevati ed esposti in bilancio al loro valore nominale secondo il principio della prudenza – nella misura in cui è probabile che alla Società affluiranno dei benefici economici ed il loro ammontare può essere determinato in modo attendibile – e della competenza temporale con la rilevazione dei relativi ratei e risconti.

Le operazioni infragruppo, e con parti correlate, intervenute nel corso dell'esercizio hanno dato luogo a rapporti di natura commerciale, finanziaria o di consulenza e sono state eseguite alle condizioni di mercato nell'interesse economico delle singole società partecipanti alle operazioni.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti.
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;

- i costi, nella loro differente articolazione e natura, sono rilevati ed esposti in bilancio al valore nominale secondo il principio della prudenza e della competenza temporale con la rilevazione dei relativi ratei e risconti;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Dividendi

I dividendi, se presenti, sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Altre informazioni

Riclassificazioni del bilancio

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società.

Posizione finanziaria

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|--|----------------------|------------|--------------------|
| a) Attività a breve | | | |
| Depositi bancari | 534.788 | -179.046 | 355.742 |
| Danaro ed altri valori in cassa | | | |
| Azioni ed obbligazioni non immob. | | | |
| Crediti finanziari entro i 12 mesi | 200.693 | -28.695 | 171.998 |
| Altre attività a breve | | | |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 735.481 | -207.741 | 527.740 |
| b) Passività a breve | | | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | 620.223 | -12.698 | 607.525 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | | | |
| Altre passività a breve | | | |
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE | 620.223 | -12.698 | 607.525 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO | 115.258 | -195.043 | -79.785 |
| c) Attività di medio/lungo termine | | | |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi | 72.654 | 43.435 | 116.089 |
| Altri crediti non commerciali | | | |
| TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | 72.654 | 43.435 | 116.089 |
| d) Passività di medio/lungo termine | | | |
| Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | 5.521.741 | -602.058 | 4.919.683 |
| Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi) | | | |
| Altre passività a medio/lungo periodo | | | |
| TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | 5.521.741 | -602.058 | 4.919.683 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE | -5.449.087 | 645.493 | -4.803.594 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | -5.333.829 | 450.450 | -4.883.379 |

Conto economico riepilogativo

| Descrizione | Esercizio precedente | % sui ricavi | Esercizio corrente | % sui ricavi |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|--------------------|--------------|
| Ricavi della gestione caratteristica | 2.857.757 | | 2.865.454 | |

| | | | | |
|--|-----------|-------|------------|--------|
| Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni | | | | |
| Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 9.140 | 0,32 | 73.753 | 2,57 |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | 1.784.912 | 62,46 | 1.876.915 | 65,50 |
| VALORE AGGIUNTO | 1.063.705 | 37,22 | 914.786 | 31,92 |
| Ricavi della gestione accessoria | 263.451 | 9,22 | 393.709 | 13,74 |
| Costo del lavoro | | | | |
| Altri costi operativi | 137.571 | 4,81 | 149.009 | 5,20 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 1.189.585 | 41,63 | 1.159.486 | 40,46 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 643.420 | 22,51 | 1.661.473 | 57,98 |
| RISULTATO OPERATIVO | 546.165 | 19,11 | -501.987 | -17,52 |
| Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie | -142.822 | -5,00 | -125.754 | -4,39 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 403.343 | 14,11 | -627.741 | -21,91 |
| Imposte sul reddito | 106.802 | 3,74 | 590.491 | 20,61 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 296.541 | 10,38 | -1.218.232 | -42,51 |

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

| Voce di bilancio | Saldo iniziale | Incrementi | Decrementi | Saldo finale |
|---|----------------|------------|---------------|----------------|
| Costi di impianto e di ampliamento | | | | |
| Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità | | | | |
| Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno | | | | |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 808 | | 651 | 157 |
| Avviamento | | | | |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | | | |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 195.173 | | 25.656 | 169.517 |
| Arrotondamento | | | | |
| Totali | 195.981 | | 26.307 | 169.674 |

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2019 ammontano a Euro 169.674 (Euro 195.981 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 150.512 | 0 | 0 | 6.515 | 0 | 0 | 430.108 | 587.135 |
| Rivalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 150.512 | 0 | 0 | 5.706 | 0 | 0 | 234.935 | 391.153 |
| Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 0 | 0 | 0 | 808 | 0 | 0 | 195.173 | 195.981 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 651 | 0 | 0 | 25.656 | 26.307 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale variazioni | 0 | 0 | 0 | (651) | 0 | 0 | (25.656) | (26.307) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 150.512 | 0 | 0 | 6.515 | 0 | 0 | 430.108 | 587.135 |
| Rivalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------|---|---|-------|---|---|---------|---------|
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 150.512 | 0 | 0 | 6.358 | 0 | 0 | 260.591 | 417.461 |
| Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 0 | 0 | 0 | 157 | 0 | 0 | 169.517 | 169.674 |

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Il saldo netto ammonta a Euro 157 (Euro 808 alla fine dell'esercizio precedente).

Le spese per marchi si riferiscono agli onorari per la registrazione del marchio Sardinia Green Island e correlati.

Altre immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto ammonta a Euro 169.517 (Euro 195.173 alla fine dell'esercizio precedente), ed è rappresentato principalmente dagli oneri relativi a finanziamenti riferiti alle spese sostenute per due mutui erogati da parte della Banca di Credito Cooperativo di Cagliari, Banca Intesa SanPaolo e per il finanziamento dei progetti PV1 e PV2.

Nel corso dell'esercizio non si registrano variazioni delle immobilizzazioni immateriali eccezion fatta per gli ammortamenti di periodo per un importo pari a 26.307 euro.

Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

| Voce di bilancio | Saldo iniziale | Incrementi | Decrementi | Saldo finale |
|--|----------------|------------|------------|--------------|
| Terreni e fabbricati | 3.367.865 | | 125.675 | 3.242.190 |
| Impianti e macchinario | 7.153.015 | | 480.740 | 6.672.275 |
| Attrezzature industriali e commerciali | | | | |
| Altri beni | 39.619 | | 12.319 | 27.300 |
| - Mobili e arredi | | | | |
| - Macchine di ufficio elettroniche | | | | |
| - Autovetture e motocicli | | | | |
| - Automezzi | | | | |
| - Beni diversi dai precedenti | | | | |
| | | | | |

| | | | | |
|-------------------------------------|-------------------|--|------------------|------------------|
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 963.480 | | 938.910 | 24.570 |
| Totali | 11.523.979 | | 1.557.644 | 9.966.335 |

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad Euro 9.966.335 (Euro 11.523.979 alla fine dell'esercizio precedente).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---|---|--|--|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 4.667.439 | 12.190.286 | 375 | 127.368 | 963.480 | 17.948.948 |
| Rivalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.299.574 | 5.037.271 | 375 | 87.749 | 0 | 6.424.969 |
| Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 3.367.865 | 7.153.015 | 0 | 39.619 | 963.480 | 11.523.979 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 0 | 0 | 361 | 81.441 | 81.802 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.812 | 10.812 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | 125.675 | 480.740 | 0 | 12.680 | 0 | 619.095 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.009.540 | 1.009.540 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale variazioni | (125.675) | (480.740) | 0 | (12.319) | (938.910) | (1.557.644) |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------|------------|-----|---------|--------|------------|
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 4.667.439 | 12.190.286 | 375 | 127.729 | 24.570 | 17.010.399 |
| Rivalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.425.249 | 5.518.011 | 375 | 100.429 | 0 | 7.044.064 |
| Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 3.242.190 | 6.672.275 | 0 | 27.300 | 24.570 | 9.966.335 |

Nel seguente prospetto si fornisce un dettaglio delle "Altre immobilizzazioni materiali", con indicazione dei movimenti intervenuti nelle singole componenti.

| Descrizione | Mobili e arredi | Macchine di ufficio elettroniche | Autovetture e motocicli | Automezzi | Beni diversi dai precedenti | Arrotondamento | Totale Altre immobilizzazioni |
|---|-----------------|----------------------------------|-------------------------|-----------|-----------------------------|----------------|-------------------------------|
| Costo storico | 30.844 | 24.957 | 33.590 | 27.600 | 10.377 | | 127.368 |
| Rivalutazioni esercizi precedenti | | | | | | | |
| Fondo ammortamento iniziale | 19.679 | 14.994 | 26.789 | 17.113 | 9.176 | | 87.749 |
| Svalutazioni esercizi precedenti | | | | | | | |
| Arrotondamento | | | | | | | |
| Saldo a inizio esercizio | 11.165 | 9.963 | 6.801 | 10.487 | 1.201 | | 39.619 |
| Acquisizioni dell'esercizio | | | | | 361 | | 361 |
| Trasferimenti da altra voce | | | | | | | |
| Trasferimenti ad altra voce | | | | | | | |
| Cessioni/decrementi dell'es.: Costo storico | | | | | | | |
| Cessioni/decrementi dell'es.: F.do amm.to | | | | | | | |
| Rivalutazioni dell'esercizio | | | | | | | |
| Ammortamenti dell'esercizio | 1.360 | 3.010 | 4.727 | 3.050 | 533 | | 12.680 |
| Svalutazioni dell'esercizio | | | | | | | |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio | | | | | | | |
| Arrotondamento | | | | | | | |
| Saldo finale | 9.805 | 6.953 | 2.074 | 7.437 | 1.029 | 27.300 | 27.300 |

Terreni e fabbricati

Il saldo dei fabbricati civili, industriali e dei terreni al 31 dicembre 2019 è pari a Euro 3.242.190 (Euro 3.367.865 alla fine dell'esercizio precedente) al netto dell'ammortamento di periodo e si riferisce ai beni rivenienti dal conferimento del sito di Macchiareddu da parte della ex-Ineos e all'immobile riveniente dalla società incorporata a seguito della operazione di fusione del 2014.

Conformemente al P.C. OIC n. 16, il valore dei terreni su cui insistono i fabbricati è stato scorporato e iscritto separatamente.

Impianti e macchinari

Il saldo degli impianti e macchinari al 31 dicembre 2019 ammonta ad Euro 6.672.275 (Euro 7.153.015 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente all'impianto fotovoltaico sito nel comune di Assemini.

Altri beni

Ammontano a Euro 27.300 (Euro 39.619 alla fine dell'esercizio precedente).

Immobilizzazioni in corso e acconto

Ammontano a Euro 24.570 (Euro 963.480 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente a costi di progettazione per la realizzazione di due nuovi impianti fotovoltaici siti rispettivamente nei comuni di Ussana e di Uta.

L'incremento è originato dai costi di progettazione dei due sopraccitati impianti, mentre il decremento è essenzialmente dovuto alla rinuncia dei progetti relativi al solare termodinamico nei comuni di Vallermosa e Uta. La rinuncia è scaturita dalla consapevolezza che, per una serie di motivi indipendenti dalla volontà della società, i due progetti non possono essere portati a compimento.

Operazioni di locazione finanziaria

Si forniscono le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 22) del Codice Civile, relative alle operazioni di locazione finanziaria comportanti il trasferimento alla società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti.

La contabilizzazione delle operazioni di leasing è effettuata utilizzando il metodo patrimoniale.

Tuttavia, per le operazioni di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici nel rispetto del principio della prevalenza della sostanza sulla forma e secondo quanto previsto dal legislatore, in nota integrativa sono presentate le seguenti informazioni (art. 2427, n. 22, cod. civ.):

- il valore attuale delle rate di canone non scadute quale determinato utilizzando tassi d'interesse pari all'onere finanziario effettivo inerente i singoli contratti;
- l'onere finanziario effettivo attribuibile ad essi e riferibile all'esercizio;
- l'ammontare complessivo al quale i beni oggetto di locazione sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati inerenti all'esercizio.

Qualora le operazioni di locazione finanziaria siano d'importo apprezzabile, secondo quanto raccomandato dall'OIC ancorché la norma non lo richieda espressamente, le informazioni richieste dal codice civile sono integrate con altre idonee a mettere in evidenza gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico della Società rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario.

In tal caso nella nota integrativa è rilevato:

- il valore del bene locato (che secondo il metodo finanziario sarebbe stato iscritto tra le immobilizzazioni). Tale valore corrisponde al minore tra il teorico prezzo del bene per il suo acquisto in contanti e il valore attuale dei canoni di locazione comprensivo del valore attuale del prezzo di riscatto pattuito; il valore del bene locato è esposto al netto degli ammortamenti che sarebbero stati stanziati applicando aliquote di ammortamento rappresentative della stimata vita utile del bene e di eventuali rettifiche e riprese di valore;
- il debito implicito verso il locatore (che sarebbe stato iscritto tra le passività), originariamente pari al valore del bene (come definito nel punto che precede) e progressivamente ridotto in base al piano di rimborso delle quote di capitale incluse nei canoni contrattuali;
- l'onere finanziario di competenza dell'esercizio, che è ottenuto attraverso la scomposizione dei canoni di locazione tra interessi passivi e quota capitale in base al tasso di interesse implicito nei contratti; qualora significativi, gli oneri accessori direttamente sostenuti per effettuare l'operazione sono considerati nel determinare il tasso di interesse implicito;
- le quote di ammortamento relative ai beni in locazione di competenza dell'esercizio;
- il relativo effetto fiscale;
- l'effetto sul risultato dell'esercizio e quello complessivo sul patrimonio netto che si otterrebbero applicando il metodo finanziario.

| | |
|--|----------------|
| | Importo |
|--|----------------|

| | |
|--|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 7.546.839 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 550.857 |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio | 0 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 8.436.714 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 221.375 |

Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

| Voci di bilancio | Saldo iniziale | Incrementi | Decrementi | Saldo finale |
|---|----------------|---------------|------------|----------------|
| Partecipazioni in: | | | | |
| a) Imprese controllate | | | | |
| b) Imprese collegate | | 5.000 | | 5.000 |
| c) Imprese controllanti | | | | |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | | |
| d-bis) Altre imprese | 27.363 | | | 27.363 |
| Crediti verso: | | | | |
| a) Imprese controllate | | | | |
| b) Imprese collegate | | 45.000 | | 45.000 |
| c) Imprese controllanti | | | | |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | | |
| d-bis) Verso altri | 263.347 | -20.260 | | 243.087 |
| Altri titoli | | | | |
| Strumenti finanziari derivati attivi | | | | |
| Arrotondamento | | | | |
| Totali | 290.710 | 29.740 | | 320.450 |

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Il loro valore al 31/12/2019 ammonta complessivamente a Euro 32.363 (Euro 27.363 alla fine dell'esercizio precedente).

Gli altri titoli nella presente voce rappresentano un investimento duraturo da parte della Società; risultano iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ai sensi dell'OIC 20.

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in imprese controllanti | Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni | Altri titoli | Strumenti finanziari derivati attivi |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.363 | 27.363 | 0 | 0 |
| Rivalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.363 | 27.363 | 0 | 0 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 5.000 | 0 | 0 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale variazioni | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 5.000 | 0 | 0 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 27.363 | 32.363 | 0 | 0 |
| Rivalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | |
|--------------------|---|-------|---|---|--------|--------|---|---|
| ni | | | | | | | | |
| Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 27.363 | 32.363 | 0 | 0 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti immobilizzati verso imprese controllate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate | 0 | 45.000 | 45.000 | 0 | 45.000 | 0 |
| Crediti immobilizzati verso imprese controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti immobilizzati verso altri | 263.347 | 0 | 243.087 | 171.998 | 71.089 | 0 |
| Totale crediti immobilizzati | 263.347 | 45.000 | 288.087 | 171.998 | 116.089 | 0 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese collegate, possedute direttamente e iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------------|--|
| FGI Sardinia Srl | Cagliari | 03854460924 | 10.000 | 5.000 | 50,00% | 5.000 |
| Totale | | | | | | 5.000 |

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile si riporta un prospetto riepilogativo dei crediti immobilizzati suddiviso per area geografica.

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso controllate | Crediti immobilizzati verso collegate | Crediti immobilizzati verso controllanti | Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|---|---------------------------------------|--|--|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia | - | 45.000 | - | - | 243.087 | 288.087 |
| Totale | 0 | 45.000 | 0 | 0 | 243.087 | 288.087 |

Si segnala che la voce in questione accoglie solamente crediti verso soggetti aventi sede nel territorio nazionale e pertanto non sorge l'esigenza di evidenziare la suddivisione dei crediti per aree geografiche.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 127.137 | 67.561 | 194.698 | 194.698 | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | 10.000 | (10.000) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------|----------|
| sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | | | | | | |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 577.396 | 22.104 | 599.500 | 599.500 | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.217.660 | (590.491) | 627.169 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 651.022 | 134.616 | 785.638 | 785.638 | 0 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.583.215 | (376.210) | 2.207.005 | 1.579.836 | 0 | 0 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

| Area geografica | Italia | Totale |
|--|------------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 194.698 | 194.698 |
| Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | - | 0 |
| Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante | - | 0 |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | - | 0 |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | - | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 599.500 | 599.500 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 627.169 | 627.169 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 785.638 | 785.638 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.207.005 | 2.207.005 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, vengono di seguito riportati i dati relativi ai crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine:

| | Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine |
|--|--|
| Crediti verso clienti | 0 |
| Crediti verso imprese controllate | 0 |
| Crediti verso imprese collegate | 0 |
| Crediti verso imprese controllanti | 0 |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 |

| | | |
|---------------------|--|---|
| Crediti verso altri | | 0 |
| Totale | | 0 |

Crediti verso clienti

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|------------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Crediti verso clienti | 127.137 | 194.698 | 67.561 |
| Arrotondamento | | | |
| Totale crediti verso clienti | 127.137 | 194.698 | 67.561 |

I crediti verso clienti pari a 194.698 euro sono originati fundamentalmente dai crediti per fatture emesse e da emettere verso il trader Edelweiss per la produzione di energia elettrica per un importo pari a 24.555 euro, dai crediti derivanti dalla locazione di locali industriali della Società per la restante parte, al netto di un fondo svalutazione crediti pari a 6.240 euro. Come precisato in precedenza, l'iscrizione di detti crediti in bilancio è avvenuta al presumibile valore di realizzo. Tenuto conto della solvibilità e delle condizioni economiche delle controparti si è ritenuto opportuno effettuare un accantonamento al fondo svalutazione crediti.

Crediti verso imprese collegate

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| Crediti verso collegate | 10.000 | | -10.000 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 10.000 | | -10.000 |

Crediti tributari

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|-------------------------|----------------------|------------|--------------------|
| Ritenute subite | 101.651 | -7.781 | 93.870 |
| Crediti IRES | 98.130 | 33.725 | 131.855 |
| Crediti IRAP | | | |
| Acconti IRES | | | |
| Acconti IRAP | 30.746 | | 30.746 |
| Crediti IVA | 337.382 | 937 | 338.319 |
| Altri crediti tributari | 9.487 | -4.777 | 4.710 |
| Arrotondamento | | | |
| Totali | 577.396 | 22.104 | 599.500 |

Altri crediti

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| a) Crediti verso altri esig. entro esercizio | 644.625 | 785.638 | 141.013 |
| Crediti verso dipendenti | 644.625 | 655 | -643.970 |
| Depositi cauzionali in denaro | | 1.565 | 1.565 |

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Altri crediti: | | | |
| - anticipi a fornitori | | | |
| - n/c da ricevere | | | |
| - altri | | 783.418 | 783.418 |
| b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio | 6.397 | | -6.397 |
| Crediti verso dipendenti | 6.397 | | -6.397 |
| Depositi cauzionali in denaro | | | |
| Altri crediti: | | | |
| - anticipi a fornitori | | | |
| - altri | | | |
| Totale altri crediti | 651.022 | 785.638 | 134.616 |

I crediti verso altri al 31 dicembre 2019 ammontano a 785.638 euro ed includono fondamentalmente il credito verso Ineos Films per una anticipazione pari a 50.417 euro sulla cartella emessa dall'Agenzia delle Entrate in data 17 dicembre 2012, il credito per TFR erogato per conto dell'INPS nel periodo compreso tra il 2015 e il 2017 per 108.726 euro e il credito verso il Gestore dei Servizi Energetici GSE per contributi in c/energia pari a 607.803 euro.

Tra i crediti sono iscritte attività per imposte anticipate relative a perdite fiscali pregresse. Per una descrizione dettagliata si rinvia al paragrafo relativo alla fiscalità differita.

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

| Descrizione | Saldo iniziale | Utilizzi | Accantonamenti | Saldo finale |
|--|----------------|----------|----------------|--------------|
| F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante | | | 6.240 | 6.240 |

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 534.788 | (179.046) | 355.742 |

| | | | |
|--------------------------------|---------|-----------|---------|
| Assegni | 0 | 0 | 0 |
| Denaro e altri valori in cassa | 0 | 0 | 0 |
| Totale disponibilità liquide | 534.788 | (179.046) | 355.742 |

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | 0 | 0 | 0 |
| Risconti attivi | 1.369.357 | (136.931) | 1.232.426 |
| Totale ratei e risconti attivi | 1.369.357 | (136.931) | 1.232.426 |

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Risconti attivi: | 1.369.357 | 1.232.426 | -136.931 |
| - su polizze assicurative | 20.041 | 12.626 | -7.415 |
| - su canoni di locazione | | | |
| - su canoni leasing | 1.349.316 | 1.219.800 | 129.516 |
| - su altri canoni | | | |
| - altri | | | |
| Ratei attivi: | | | |
| - su canoni | | | |
| - altri | | | |
| Totali | 1.369.357 | 1.232.426 | -136.931 |

I risconti attivi sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Il totale ammonta a 1.232.426 euro, di cui 1.219.800 euro calcolati su maxicanoni e oneri accessori relativi ai contratti di *sale e lease back* per la realizzazione dell'impianto fotovoltaico PV2 inclusivi di spese notarili e 12.626 euro relativi ad assicurazioni degli impianti e automezzi.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 6.152.629 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 3.500.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 3.500.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva legale | 330.559 | 0 | 0 | 14.827 | 0 | 0 | | 345.386 |
| Riserve statutarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva azioni o quote della società controllante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti in conto capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Versamenti a copertura perdite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva da riduzione capitale sociale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva avanzo di fusione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva da conguaglio utili in corso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |

| | | | | | | | | |
|--|-----------|---|---|---------|---------|---|-------------|-------------|
| Varie altre riserve | 27.324 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | | 27.327 |
| Totale altre riserve | 27.324 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | | 27.327 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (173.571) | 0 | 0 | 110.001 | 0 | 0 | | (63.570) |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 3.280.004 | 0 | 0 | 281.714 | 0 | 0 | | 3.561.718 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 296.541 | 0 | 0 | 0 | 296.541 | 0 | (1.218.232) | (1.218.232) |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 7.260.857 | 0 | 0 | 406.543 | 296.541 | 0 | (1.218.232) | 6.152.629 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|---------------|---------|
| Altre riserve | 27.327 |
| Totale | 27.327 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--------------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 3.500.000 | C | B | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 345.386 | U | A,B | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | | | |

| | | | | | | |
|--|-----------|---|-------|---|---|---|
| Riserva straordinaria | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva azioni o quote della società controllante | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti in conto capitale | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Versamenti a copertura perdite | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da riduzione capitale sociale | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva avanzo di fusione | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da conguaglio utili in corso | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 27.327 | U | A,B | 0 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 27.327 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (63.570) | C | A,B,C | 0 | 0 | 0 |
| Utili portati a nuovo | 3.561.718 | U | A,B,C | 0 | 0 | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 7.370.861 | | | 0 | 0 | 0 |
| Quota non distribuibile | | | | 0 | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 0 | | |

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

| | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|--|---|
| Valore di inizio esercizio | (173.571) |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Incremento per variazione di fair value | 110.001 |
| Decremento per variazione di fair value | 0 |
| Rilascio a conto economico | 0 |
| Rilascio a rettifica di attività/passività | 0 |

| | |
|---------------------------|----------|
| Effetto fiscale differito | 0 |
| Valore di fine esercizio | (63.570) |

In data 26 gennaio 2016 la Società ha sottoscritto due derivati swap a seguito della rinegoziazione di un precedente derivato swap, acceso nel corso del 2011 a copertura del flusso finanziario derivante dal rischio di oscillazione del tasso di interesse variabile associato ai finanziamenti a medio lungo termine contratti dalla Società per realizzare gli impianti fotovoltaici c.d. PV1 e PV2. Come da prassi del settore infatti la Società ha scelto lo strumento del derivato swap per trasformare gli interessi futuri legati alle passività di bilancio da variabili a fissi, guidata anche dalle continue variazioni in rialzo degli stessi tassi nei mesi successivi alla stipula dei mutui. La successiva rinegoziazione nel corso del 2016 ha permesso di mantenere la copertura del rischio di oscillazione dei tassi fissando un parametro "Tasso fisso" inferiore ed economicamente più vantaggioso per la Società rispetto al precedente.

Al 31/12/2019 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 173.571 | 1.701.091 | 1.874.662 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilizzo nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | (110.001) | (149.083) | (259.084) |
| Totale variazioni | 0 | 0 | (110.001) | (149.083) | (259.084) |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 63.570 | 1.552.008 | 1.615.578 |

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli altri fondi per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|---|----------------------|------------|--------------------|
| Fondo spese future per lavori ciclici | | | |
| Fondo spese future per concorsi a premi | | | |
| Fondo ripristino beni azienda ricevuta in affitto | | | |

| | | | |
|---|------------------|-----------------|------------------|
| Fondo ripristino beni gratuitamente devolvibili | | | |
| Fondo svalutazione magazzino | | | |
| Altri fondi per rischi e oneri: | | | |
| | | | |
| | | | |
| - Fondi diversi dai precedenti | 1.701.091 | -149.083 | 1.552.008 |
| Totali | 1.701.091 | -149.083 | 1.552.008 |

Il saldo della voce "Altri fondi" risultante alla chiusura dell'esercizio 2019 è pari a 1.552.008 euro ed è costituito da 260.000 euro a fronte di potenziali passività ambientali del sito di Macchiareddu, da 895.492 euro a fronte di eventuali altri costi legati alla totale riconversione aziendale, da 105.751 euro a seguito del disallineamento sul fondo Tesoreria INPS derivante dal conferimento iniziale dell'ex Ineos Films e da 290.765 euro a fronte dell'avviso di addebito ricevuto dall'Inps nel corso del 2016 e derivante dal mancato riconoscimento dell'anticipazione ai propri dipendenti dell'indennità di CIGS dei mesi di gennaio, febbraio e marzo 2010 e posta a conguaglio in F24. In merito a quest'ultimo avviso di addebito, gravato da ipoteca, si segnala che in data 25 settembre 2017 la Società ha ricevuto la nota di rettifica da parte dell'INPS. A seguito della nota suindicata Equitalia (ora Agenzia delle Entrate Riscossione) ha provveduto a sospendere i relativi ruoli in attesa dello sgravio definitivo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Alla data del 31/12/2019 il debito verso gli ex dipendenti è stato girocontato alla voce debiti verso dipendenti e scadenzato sulla base degli accordi presi in precedenza per arrivare alla liquidazione dell'intero importo.

Le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|---|
| Valore di inizio esercizio | 608.965 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 0 |
| Utilizzo nell'esercizio | 0 |
| Altre variazioni | (608.965) |
| Totale variazioni | (608.965) |
| Valore di fine esercizio | 0 |

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obbligazioni convertibili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso banche | 6.141.964 | (614.756) | 5.527.208 | 607.525 | 4.919.683 | 0 |
| Debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 187.503 | (19.045) | 168.458 | 168.458 | 0 | 0 |
| Debiti rappresentati da titoli di credito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese controllate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese collegate | 0 | 3.750 | 3.750 | 0 | 3.750 | 0 |
| Debiti verso controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 78.826 | (14.759) | 64.067 | 64.067 | 0 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 79.285 | (20.342) | 58.943 | 58.943 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 121.885 | 406.487 | 528.372 | 444.927 | 83.445 | 0 |
| Totale debiti | 6.609.463 | (258.665) | 6.350.798 | 1.343.920 | 5.006.878 | 0 |

Debiti verso banche

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| a) Debiti verso banche esig. entro esercizio | 620.223 | 607.525 | -12.698 |
| Aperture credito | | | |
| Conti correnti passivi | | | |
| Mutui | 620.223 | 607.525 | -12.698 |
| Anticipi su crediti | | | |
| Altri debiti: | | | |

| | | | |
|--|-----------|-----------|----------|
| | | | |
| | | | |
| - altri | | | |
| b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio | 5.521.741 | 4.919.683 | -602.058 |
| Aperture credito | | | |
| Conti correnti passivi | | | |
| Mutui | 5.521.741 | 4.919.683 | -602.058 |
| Anticipi su crediti | | | |
| Altri debiti: | | | |
| | | | |
| | | | |
| - altri | | | |
| Totale debiti verso banche | 6.141.964 | 5.527.208 | -614.756 |

Debiti verso fornitori

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio | 187.503 | 168.458 | -19.045 |
| Fornitori entro esercizio: | 187.503 | 45.848 | -141.655 |
| | | | |
| - altri | 187.503 | 45.848 | -141.655 |
| Fatture da ricevere entro esercizio: | | 122.610 | 122.610 |
| | | | |
| - altri | | 122.610 | 122.610 |
| Arrotondamento | | | |
| b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio | | | |
| Fornitori oltre l'esercizio: | | | |
| | | | |
| - altri | | | |
| Fatture da ricevere oltre esercizio: | | | |
| | | | |
| - altri | | | |
| Arrotondamento | | | |
| Totale debiti verso fornitori | 187.503 | 168.458 | -19.045 |

Debiti verso imprese collegate

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Debiti verso FGI Srl | | 3.750 | 3.750 |
| Arrotondamento | | | |
| Totale debiti verso imprese collegate | | 3.750 | 3.750 |

Il saldo rappresenta il debito nei confronti della società collegata FGI Srl per capitale sottoscritto e non ancora versato.

Debiti tributari

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|---|----------------------|------------|--------------------|
| Debito IRPEF/IRES | | | |
| Debito IRAP | 28.153 | 1.052 | 29.205 |
| Imposte e tributi comunali | | | |
| Erario c.to IVA | | | |
| Erario c.to ritenute dipendenti | 41.800 | -16.367 | 25.433 |
| Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori | | 1.230 | 1.230 |
| Erario c.to ritenute agenti | | | |
| Erario c.to ritenute altro | 8.873 | -1.221 | 7.652 |
| Addizionale comunale | | | |
| Addizionale regionale | | | |
| Imposte sostitutive | | | |
| Condoni e sanatorie | | | |
| Debiti per altre imposte | | 547 | 547 |
| Arrotondamento | | | |
| Totale debiti tributari | 78.826 | -14.759 | 64.067 |

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| Debito verso Inps | 22.583 | 3.210 | -19.373 |
| Debiti verso Inail | | -487 | -487 |
| Debiti verso Enasarco | | | |
| Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 56.702 | 56.221 | -481 |
| Arrotondamento | | -1 | -1 |
| Totale debiti previd. e assicurativi | 79.285 | 58.943 | -20.342 |

Altri debiti

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|-------------|----------------------|--------------------|------------|
|-------------|----------------------|--------------------|------------|

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| a) Altri debiti entro l'esercizio | 121.885 | 444.927 | 323.042 |
| Debiti verso dipendenti/assimilati | 65.940 | 139.669 | 73.729 |
| Debiti verso amministratori e sindaci | | | |
| Debiti verso soci | | | |
| Debiti verso obbligazionisti | | | |
| Debiti per note di credito da emettere | | | |
| Altri debiti: | | | |
| - altri | 55.945 | 305.258 | 249.313 |
| b) Altri debiti oltre l'esercizio | | 83.445 | 83.445 |
| Debiti verso dipendenti/assimilati | | | |
| Debiti verso amministratori e sindaci | | | |
| Debiti verso soci | | | |
| Debiti verso obbligazionisti | | | |
| Altri debiti: | | | |
| - altri | | 83.445 | 83.445 |
| Totale Altri debiti | 121.885 | 528.372 | 406.487 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|-----------|-----------|
| Obbligazioni | - | 0 |
| Obbligazioni convertibili | - | 0 |
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | 0 |
| Debiti verso banche | 5.527.208 | 5.527.208 |
| Debiti verso altri finanziatori | - | 0 |
| Acconti | - | 0 |
| Debiti verso fornitori | 168.458 | 168.458 |
| Debiti rappresentati da titoli di credito | - | 0 |
| Debiti verso imprese controllate | - | 0 |
| Debiti verso imprese collegate | 3.750 | 3.750 |
| Debiti verso imprese controllanti | - | 0 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | 0 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Debiti tributari | 64.067 | 64.067 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 58.943 | 58.943 |
| Altri debiti | 528.372 | 528.372 |
| Debiti | 6.350.798 | 6.350.798 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si fornisce un ulteriore dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|---|------------------------------------|---------------------------|--|---|--|-----------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Debiti assistiti da pegni | Debiti assistiti da privilegi speciali | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obbligazioni convertibili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso banche | 5.527.208 | 0 | 0 | 5.527.208 | 0 | 5.527.208 |
| Debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 0 | 0 | 0 | 0 | 168.458 | 168.458 |
| Debiti rappresentati da titoli di credito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese controllate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.750 | 3.750 |
| Debiti verso controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 0 | 0 | 0 | 0 | 64.067 | 64.067 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0 | 0 | 0 | 0 | 58.943 | 58.943 |
| Altri debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 528.372 | 528.372 |
| Totale debiti | 5.527.208 | 0 | 0 | 5.527.208 | 823.590 | 6.350.798 |

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2019, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Si fornisce un maggiore dettaglio delle movimentazioni relative ai rapporti di conto corrente intrattenuti.

I debiti verso banche per un importo pari a 5.527.208 euro sono costituiti dal debito verso Mediocredito Italiano per il finanziamento dell'impianto fotovoltaico PV1 pari a 4.537.363 euro, dal debito verso la Banca di Credito Cooperativo di Cagliari pari a 381.499 euro e dal debito verso la Banca Intesa SanPaolo contabilizzato a seguito dell'operazione di fusione inversa per 608.347 euro.

Al 31 dicembre 2019 la componente entro i 12 mesi dei debiti summenzionati è pari a 607.525 euro, a fronte di 2.481.029 euro oltre i 12 mesi e 2.438.654 euro oltre i cinque anni.

I debiti verso banche sono tutti garantiti da ipoteca.

I piani di rimborso dei debiti della Società nei confronti degli Istituti Finanziari erano stati oggetto di revisione nel corso dell'esercizio 2016 con l'obiettivo di adeguarli alle mutate condizioni, a seguito dell'entrata in vigore della rimodulazione degli incentivi in Conto Energia – di cui all'art. 26 del D.L. 91/2014 – in vigore dal 2015.

Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 0 | 0 | 0 |
| Risconti passivi | 144.083 | (11.456) | 132.627 |
| Totale ratei e risconti passivi | 144.083 | (11.456) | 132.627 |

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Risconti passivi: | 144.083 | 132.627 | -11.456 |
| - su canoni di locazione | | | |
| - altri | 144.083 | 132.627 | -11.456 |
| Ratei passivi: | | | |
| - su interessi passivi | | | |
| - su canoni | | | |
| - su affitti passivi | | | |
| - altri | | | |

| | | | |
|--------|---------|---------|---------|
| Totali | 144.083 | 132.627 | -11.456 |
|--------|---------|---------|---------|

I risconti passivi sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Il totale ammonta a 132.627 euro ed è relativo alla plusvalenza derivante dalla cessione del terreno conseguente all'operazione di *sale e lease back* per l'impianto fotovoltaico PV2.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione | Var. % |
|--|----------------------|--------------------|------------|--------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 450.295 | 389.813 | -60.482 | -13,43 |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | | | | |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | | | |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | | | | |
| Altri ricavi e proventi | 2.670.913 | 2.869.350 | 198.437 | 7,43 |
| Totali | 3.121.208 | 3.259.163 | 137.955 | |

L'importo pari a 389.813 euro deriva dalla vendita diretta al trader Edelweiss dell'energia prodotta dai quattro impianti fotovoltaici realizzati nel sito di Macchiareddu e denominati PV1, PV2, PV3 e PV4. L'esercizio 2019 è stato caratterizzato da condizioni di vendita dell'energia elettrica meno favorevoli rispetto all'esercizio precedente, con un decremento del prezzo medio di cessione.

Gli altri ricavi e proventi includono ricavi da incentivi del Conto Energia per 2.475.641 euro, da locazione di locali industriali della Società per 282.873 euro, ricavi diversi per 110.836 euro relativi a riaddebiti spese, plusvalenze e arrotondamenti attivi.

Le plusvalenze derivano dalla cessione del terreno nell'ambito dell'operazione di *sale e lease back* per la realizzazione dell'impianto fotovoltaico PV2, al netto dei risconti.

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

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|------------------------|---------------------------|
| Prestazioni di servizi | 389.813 |

| | |
|--------|---------|
| Totale | 389.813 |
|--------|---------|

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 389.813 |
| Totale | 389.813 |

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione | Var. % |
|--|----------------------|--------------------|------------|--------|
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 9.140 | 73.753 | 64.613 | 706,93 |
| Per servizi | 830.441 | 912.283 | 81.842 | 9,86 |
| Per godimento di beni di terzi | 954.471 | 964.632 | 10.161 | 1,06 |
| Per il personale: | | | | |
| a) salari e stipendi | | | | |
| b) oneri sociali | | | | |
| c) trattamento di fine rapporto | | | | |
| d) trattamento di quiescenza e simili | | | | |
| e) altri costi | | | | |
| Ammortamenti e svalutazioni: | | | | |
| a) immobilizzazioni immateriali | 26.308 | 26.308 | | |
| b) immobilizzazioni materiali | 617.112 | 619.385 | 2.273 | 0,37 |
| c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni | | 1.009.540 | 1.009.540 | |
| d) svalut.ni crediti att. circolante | | 6.240 | 6.240 | |
| Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci | | | | |
| Accantonamento per rischi | | | | |
| Altri accantonamenti | | | | |
| Oneri diversi di gestione | 137.571 | 149.009 | 11.438 | 8,31 |

| | | | | |
|----------------|-----------|-----------|-----------|--|
| Arrotondamento | | | | |
| Totali | 2.575.043 | 3.761.150 | 1.186.107 | |

Il totale costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci è pari a 73.753 euro ed è costituito da costi per carburante, materiale di consumo e merci acquisite nel corso del 2019 a seguito di un accordo stipulato con uno dei locatari di Macchiareddu. In base a questo accordo la società ha accettato merci in luogo del pagamento dei canoni. Le stesse sono state rivendute nel corso del 2019.

Il totale dei costi per servizi è pari a 912.283 euro e deriva principalmente da costi di consulenze, collaborazioni, dai costi di gestione dello stabilimento di Macchiareddu e degli uffici della sede. Nel corso dell'esercizio si registra un leggero incremento dei costi per servizi rispetto all'esercizio precedente.

Il totale dei costi per godimento di beni di terzi pari a 964.632 euro include il costo dei canoni, degli oneri accessori e del maxi-canone per leasing relativo all'impianto fotovoltaico PV2.

Il totale degli ammortamenti nel corso dell'esercizio è pari a 645.693 euro e si riferisce alle immobilizzazioni iscritte all'attivo patrimoniale.

Il totale svalutazioni pari a 1.009.540 euro è relativo alla rinuncia, per cause non attribuibili alla società

- al progetto del solare termodinamico in agro di Uta per 312.337 euro;
- al progetto dell'impianto fotovoltaico, sempre in agro di Uta, per 48.559 euro;
- al progetto del solare termodinamico in agro di Vallermosa per 648.644 euro.

La svalutazione dei crediti per 6.240 euro è stata fatta per tenere conto delle eventuali difficoltà che potrebbero scaturire, a seguito dell'emergenza Covid, nell'incasso dei canoni di locazione.

Il totale oneri di gestione pari a 149.009 euro è costituito prevalentemente dall'Imu sugli immobili strumentali per 119.999 euro, dalle accise sull'energia elettrica per 6.943 euro, da quote associative per 6.000 euro e da altre imposte e tasse.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri.

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|-------------------------|------------------------------------|
| Prestiti obbligazionari | 0 |
| Debiti verso banche | 284.627 |
| Altri | (158.872) |
| Totale | 125.755 |

L'importo complessivo di 125.755 euro comprende fundamentalmente interessi passivi bancari relativi al finanziamento dell'impianto PV1 da parte di Mediocredito Italiano, interessi per indicizzazione dei canoni leasing relativi all'impianto fotovoltaico cosiddetto PV2, interessi sul finanziamento da parte di Banca Intesa SanPaolo e interessi passivi relativi al contratto di "interest rate swap" connesso ad una parte dell'indebitamento della Società nei confronti degli istituti creditori e sottoscritto al fine di stabilizzare i flussi finanziari mediante trasformazione dei relativi oneri da variabili a fissi.

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce "C.16.d) Proventi diversi dai precedenti".

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|--|-------------|-----------|--------------|--|----------|----------|
| Interessi su prestiti obbligazionari | | | | | | |
| Interessi su titoli | | | | | | |
| Interessi bancari e postali | | | | | 1 | 1 |
| Interessi su finanziamenti | | | | | | |
| Interessi da crediti commerciali | | | | | | |
| Altri interessi attivi | | | | | | |
| Utili spettanti ad associato in partecipazione di capitale/misto | | | | | | |
| Altri proventi | | | | | | |
| Totali | | | | | 1 | 1 |

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

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Var. % | Esercizio corrente |
|--|----------------------|----------------|---------------|--------------------|
| Imposte correnti | 28.153 | -28.153 | -100,00 | |
| Imposte relative a esercizi precedenti | | | | |
| Imposte differite | | | | |
| Imposte anticipate | 78.649 | 511.842 | 650,79 | 590.491 |

| | | | | |
|---|---------|---------|--|---------|
| Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza | | | | |
| Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale | | | | |
| Totali | 106.802 | 483.689 | | 590.491 |

Con riferimento alla movimentazione delle imposte anticipate si evidenzia che nel corso del 2019, sulla base delle indicazioni fornite dal GSE, si è provveduto alla cancellazione di una parte delle perdite fiscali precedentemente contabilizzate, derivanti dalla Tremonti Ambiente, dal momento che la società non ha goduto di nessun beneficio.

Infatti con una nota del 2017 il GSE aveva diffuso la propria interpretazione ritenendo non cumulabile la tariffa incentivante del III, IV e V Conto Energia, con l'Agevolazione Tremonti ambiente, chiarendo che: *"nell'ipotesi di voler continuare a godere delle tariffe incentivanti, è necessario che il Soggetto Responsabile rinunci al beneficio fiscale goduto"*. Detta scelta andava manifestata entro il 31 dicembre 2019, dando evidenza al GSE dell'avvenuta richiesta e quindi dell'effettiva rinuncia ai benefici fiscali."

Nei prossimi mesi si procederà con la rettifica delle rispettive dichiarazioni per gli anni interessati. La movimentazione delle imposte anticipate è conseguenza anche dell'utilizzo del fondo rischi ed oneri futuri e della deduzione fiscale della svalutazione di progetti operata in bilancio ai sensi dell'art. 101 c.4 del TUIR.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|-------------|------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 0 | 0 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 2.640.503 | 0 |
| Differenze temporanee nette | 2.640.503 | 0 |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (1.217.660) | 0 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 590.491 | 0 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (627.169) | 0 |

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|--------------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| Fondo svalutazione crediti | - | 5.394 | 5.394 | 24,00% | 1.295 |
| Fondo rischi | 1.701.090 | (149.082) | 1.552.008 | 24,00% | 372.482 |
| Plusvalenza lease back terreno | 144.083 | (13.944) | 130.139 | 24,00% | 31.233 |
| Agevolazione ACE | 1.574.020 | (1.163.305) | 410.715 | 24,00% | 98.572 |

| | | | | | |
|-----------------|---|---------|---------|--------|---------|
| Perdite fiscali | - | 514.947 | 514.947 | 24,00% | 123.587 |
|-----------------|---|---------|---------|--------|---------|

Informativa sulle perdite fiscali

| | Esercizio corrente | | | Esercizio precedente | | |
|---|--------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| Perdite fiscali | | | | | | |
| dell'esercizio | 514.947 | | | 0 | | |
| di esercizi precedenti | 0 | | | 0 | | |
| Totale perdite fiscali | 514.947 | | | 0 | | |
| Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza | 514.947 | 24,00% | 123.587 | 0 | 24,00% | 0 |

Riconciliazione imposte - IRES

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|----------|---------|
| Risultato prima delle imposte | -627.741 | |
| Onere fiscale teorico % | 24 | |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi: | | |
| - plusvalenze alienazione immobilizzazioni rateizzate | | |
| | | |
| - altre | | |
| Totale | | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi: | | |
| - accantonamento a fondo svalutazione crediti | | |
| - accantonamento a fondo rischi | | |
| - svalutazione immobilizzazioni | | |
| - emolumenti amministratori non corrisposti | | |
| - altre | | |
| | | |
| | | |

| | | |
|---|----------|--|
| | | |
| Totale | | |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti: | | |
| - utilizzo fondo svalutazione crediti | | |
| - utilizzo fondo rischi | 5.394 | |
| - rivalutazione immobilizzazioni | | |
| - quota plusvalenze rateizzate | | |
| - emolumenti amministratori corrisposti | | |
| - quota spese rappresentanza | | |
| | | |
| - altre voci | | |
| Totale | 5.394 | |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi: | | |
| - IMU | 60.162 | |
| - spese autovetture | 8.993 | |
| - sopravvenienze passive | | |
| - spese telefoniche | 1.152 | |
| - multe e ammende | 215 | |
| - costi indeducibili | 1.609 | |
| - altre variazioni in aumento | 198.295 | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| - deduzione IRAP | | |
| - sopravvenienze attive | | |
| - quota non imponibile utili | | |
| - altre variazioni in diminuzione | 163.026 | |
| Totale | 163.026 | |
| | | |
| Imponibile IRES | -514.947 | |
| Maggiorazione IRES - Imposte correnti | | |
| IRES corrente per l'esercizio | | |

| | | |
|---|--|--|
| Quadratura IRES calcolata - IRES bilancio | | |
|---|--|--|

Riconciliazione imposte - IRAP

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

| Descrizione | Valore | Imposte |
|--|----------|---------|
| Base imponibile IRAP (A - B + b9 + b10 lett. c) e d) + b12 + b13) | -495.748 | |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP: | | |
| - quota interessi canoni leasing | 221.375 | |
| - IMU | 120.324 | |
| - costi co.co.pro. e coll. occasionali | 59.073 | |
| - perdite su crediti | | |
| | | |
| - altre voci | | |
| Ricavi non rilevanti ai fini IRAP: | | |
| | | |
| | | |
| - altre voci | | |
| Totale | 400.772 | |
| Onere fiscale teorico % | 3,90 | |
| Deduzioni: | | |
| - INAIL | | |
| - Contributi previdenziali | | |
| - Spese per apprendisti, add. ricerca e sviluppo | | |
| | | |
| Totale | | |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi: | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| - altre voci | | |
| Totale | | |

| | | |
|--|--|---------|
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi: | | |
| - Ammortamento marchi e avviamento non deducibile | | |
| | | |
| | | |
| - altre voci | | |
| Totale | | |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti: | | |
| - quota plusvalenze rateizzate | | |
| - quota spese rappresentanza | | |
| | | |
| - altre voci | | |
| Totale | | |
| | | |
| Imponibile IRAP | | -94.976 |
| IRAP corrente per l'esercizio | | |
| Quadratura IRAP calcolata - IRAP bilancio | | |

Nota integrativa, altre informazioni

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

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, all' Amministratore e ai membri del Collegio Sindacale, per l'esercizio al 31/12/2019, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

| | Amministratori | Sindaci |
|---|----------------|---------|
| Compensi | 4.160 | 9.100 |
| Anticipazioni | 0 | 0 |
| Crediti | 0 | 0 |
| Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate | 0 | 0 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti alla società di revisione *BDO Italia S.p.A.* per le prestazioni rese.

| | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 9.200 |
| Altri servizi di verifica svolti | 0 |
| Servizi di consulenza fiscale | 0 |
| Altri servizi diversi dalla revisione contabile | 0 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 9.200 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

| Descrizione | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, valore nominale |
|-------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Ordinarie | 3.500.000 | 3.500.000 |
| Totale | 3.500.000 | 3.500.000 |

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio le operazioni effettuate con parti correlate sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

A scopo informativo si comunica che la Società, in data 17 dicembre 2015 e in data 26 novembre 2015 ha stipulato con la società Sarfinpar S.r.l., amministrata dal Dott. Alberto Scanu, un contratto di management per l'importo di 252.000 euro oltre IVA e un contratto di manutenzione per l'importo di 70.000 euro oltre Iva, a valere anche sull'anno 2019 a seguito di rinnovo tacito. Nel corso dello stesso esercizio la Società si è avvalsa di consulenze finanziarie per 61.000 euro, della società Sfere S.r.l., amministrata dall'Ing. Romano Fischetti, che fino alla data del 17 maggio 2019 era Amministratore delegato della Società.

A giugno 2019 la società ha venduto un gommone alla società Sardinia Green Yachts Srl, amministrata al tempo dal Dott. Alberto Scanu.

Il gommone in questione faceva parte delle merci acquisite a seguito dell'accordo con il locatario dell'immobile sito a Macchiareddu ed è stato ceduto a prezzo di carico, in quanto obiettivo della Società era monetizzare il canone d'affitto incassato in compensazione in virtù del citato accordo.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c. dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo da segnalare.

È fatto purtroppo noto che a far data dal 20 febbraio 2020 sono arrivate le prime notizie relative all'emergenza sanitaria del Covid - 19, che nell'arco di breve tempo si è trasformata in emergenza economica per la stragrande maggioranza delle imprese italiane e non solo.

L'attività primaria della Sardinia Green Island, che consiste nella produzione di energia da fonti fotovoltaiche, non ha subito nessuna battuta d'arresto neanche nel periodo del lockdown che in Italia è stato molto più stringente rispetto ad altri Paesi. Chiaramente l'interruzione delle attività ha avuto come diretta conseguenza la caduta della domanda di energia con conseguente diminuzione del prezzo della stessa. Tuttavia l'impatto economico nel caso specifico è stato minimo, poiché nel corso del 2019 la Società ha rinnovato il contratto con il trader stabilendo un corrispettivo fisso in linea con quello degli anni precedenti per tutta la durata dell'esercizio 2020, riducendo in tal modo eventuali rischi di fluttuazioni negative dei prezzi. Allo stato attuale le conseguenze di questa variazione, non sono state tali da richiedere variazioni nei valori di bilancio. La fine del lockdown a far data dal 4 di maggio 2020 ha del resto fatto registrare un timido aumento della domanda di energia che andrà SICURAMENTE consolidandosi nelle settimane a venire.

Per quanto riguarda l'attività di locazione connessa agli immobili posseduti a Macchiareddu, allo stato attuale, nessuno dei locatari ha manifestato la volontà di volere la risoluzione anticipata dei rispettivi contratti o ha segnalato particolari difficoltà per il pagamento dei canoni dell'immediato futuro.

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

Ai sensi dell'art 2427 bis co.1 n. 1C.C. si forniscono le informazioni relative agli strumenti finanziari.

In data 26 gennaio 2016 la Società ha sottoscritto due contratti di "interest rate swap" (contratto sui tassi di interesse) negoziati sui mercati non regolamentati (cosiddetti OTC "over the counter"), a

seguito della rinegoziazione di un precedente derivato swap, acceso nel corso del 2011 a copertura dei flussi finanziari derivanti dal rischio di oscillazione del tasso di interesse variabile associato ai finanziamenti a medio lungo termine contratti dalla Società. Obiettivo della sottoscrizione pertanto risulta quello di stabilizzare i flussi finanziari mediante trasformazione dei relativi oneri da variabili a fissi.

Si riportano nella tabella seguente le informazioni principali relative agli strumenti finanziari acquisiti dalla Società:

| Descrizione | Numero contratto | Finalità | Divisa | Data di stipula | Data di scadenza | Capitale di riferimento (€) | Capitale in vita | Pagamento | Tasso fisso | Tasso variabile | Mark to Market (€) |
|--------------------|------------------|--|--------|-----------------|------------------|-----------------------------|------------------|-------------|-------------|------------------------|--------------------|
| Interest rate swap | 18914232 | Copertura oscillazioni interesse tasso variabile | Euro | 26.01.2016 | 20.06.2020 | 6.478.571 | 4.537.362 | Trimestrale | 0,10 % | Euribor Act/360 3 mesi | (11.076) |
| Interest rate swap | 18914616 | Copertura oscillazioni interesse tasso variabile | Euro | 26.01.2016 | 20.06.2020 | 9.981.152 | 8.341.177 | Mensile | 0,87 % | Euribor Act/360 3 mesi | (52.494) |
| TOTALE | | | | | | 16.459.723 | 12.878.539 | | | | |

Il Mark to Market è il valore corrente di mercato dello strumento finanziario calcolato alla data del 31.12.2019. La Banca emittente, Intesa SanPaolo S.p.A., con adeguata informativa, ha chiarito che il calcolo del valore di mercato è stato effettuato utilizzando, sulla base di una metodologia standard conforme a quelle comunemente in uso sul mercato, molteplici parametri (tassi di interesse, prezzi e cambi) desunti da primarie fonti.

Il primo elemento coperto è costituito dal mutuo a medio lungo termine verso Mediocredito Italiano per il finanziamento del progetto PV1 pari, al 31 dicembre 2019, a euro 4.537.363.

Il secondo elemento coperto è costituito da passività verso Intesa SanPaolo derivanti dal leasing per il finanziamento del progetto PV2 per un importo pari, al 31 dicembre 2019, a 8.341.177 euro al netto del riscatto finale pari a 137.000 euro.

| Istituto | Numero contratto | Tipo di finanziamento | Divisa | Data di stipula | Ultima rata | Importo originario | Debito residuo al 31.12.2019 | Pagamento | Spread | Tasso variabile |
|-----------------------|------------------|-----------------------|--------|-----------------|-------------|--------------------|------------------------------|-------------|--------|------------------------|
| Mediocredito Italiano | 18914232 | Mutuo | Euro | 26.01.2016 | 30.06.2028 | 8.500.000 | 4.537.362 | Trimestrale | 2,40% | Euribor Act/360 3 mesi |
| Mediocredito Italiano | 18914616 | Leasing | Euro | 26.01.2016 | 26.06.2032 | 11.645.000 | 8.341.564 | Mensile | 2,95% | Euribor Act/360 3 mesi |
| TOTALE | | | | | | 20.145.000 | 12.878.926 | | | |

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

Ai sensi dell'art. 1 c.125 della L. 124/2017, si segnala che nell'ambito della propria attività di produzione di energia da fonti rinnovabili la Società riceve un contributo in conto esercizio da parte del Gestore dei Servizi Energetici (GSE), nella forma di "incentivo in conto energia" a valere sugli investimenti realizzati negli anni 2010, 2011 e 2012 in impianti fotovoltaici. Tali contributi sono erogati con cadenza mensile a far data dalla messa in esercizio degli impianti e per una durata di 20 anni, secondo quanto previsto dal DM 19/02/07 (meglio noto come **Secondo Conto Energia**) e dal DM 06/08/10 (meglio noto come **Terzo Conto Energia**). I contributi incassati nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 sono pari a Euro 2.475.641 al lordo della ritenuta di legge (4%).

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Copertura della perdita d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la copertura della perdita di esercizio, pari ad Euro 1.218.232 come segue:

| Descrizione | Valore |
|---------------------------------------|-----------|
| Copertura Perdita dell'esercizio con: | |
| - Riserva legale | |
| - Riserva straordinaria | |
| - Utili a nuovo | 1.218.232 |
| - Versamenti in c/capitale | |
| - Versamenti in c/copertura perdite | |
| | |
| - Riporto a nuovo | 1.218.232 |
| Totale | 0 |

Dichiarazione di conformità del bilancio

CAGLIARI, 6 giugno 2020

L'Amministratore Unico

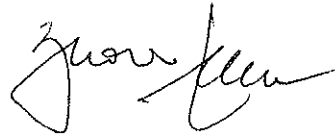
Dott. Ignazio Zucca

Il sottoscritto ZUCCA IGNAZIO, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione, attesta, ai sensi

Bilancio di esercizio Pagina 57 di 58

dell'art.47 del medesimo decreto, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.

itcc-ci-2018-11-04

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Giuseppe" followed by a stylized surname.