

importi espressi in euro

<b>A T T I V O</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>variazione</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>			
<b>I Immobilizzazioni immateriali:</b>			
4 Licenze d'uso	5.562	4.153	1.409
6 Immobilizzazioni in corso	0	30.529	-30.529
7 Altre	57.760	40.149	17.611
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>63.322</b>	<b>74.831</b>	<b>-11.509</b>
<b>II Immobilizzazioni materiali:</b>			
1 Terreni e fabbricati	942.924	940.929	1.995
2 Impianti fotovoltaici	3.119.076	62.695	3.056.381
4 Mobili e macchine per ufficio	53.509	44.105	9.404
5 Impianti fotovoltaici in corso di costruzione	0	196.322	-196.322
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>4.115.509</b>	<b>1.244.051</b>	<b>2.871.458</b>
<b>III Immobilizzazioni finanziarie:</b>			
1 Partecipazioni d) in altre imprese	1.500	1.500	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>4.180.331</b>	<b>1.320.382</b>	<b>2.859.949</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
<b>I Rimanenze:</b>			
3 Servizi in corso di esecuzione	202.645	735.209	-532.564
4 Quote della centrale elettrotermofrigorifera	17.838	17.838	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>220.483</b>	<b>753.047</b>	<b>-532.564</b>
<b>II Crediti:</b>			
1 Verso clienti (meno) Svalutazione dei crediti	3.345.743 -166.984	3.454.613 -172.730	-108.870 5.746
4bis Crediti tributari	60.740	159.873	-99.133
4ter Imposte anticipate	253.304	335.100	-81.796
5 Verso altri	137.781	3.887	133.894
<b>Totale crediti</b>	<b>3.630.584</b>	<b>3.780.743</b>	<b>-150.159</b>
<b>III Attività finanziarie:</b>			
6 Altri titoli	2.761.203	3.852.161	-1.090.958
<b>IV Disponibilità liquide:</b>			
1 Depositi bancari	2.478.905	3.975.784	-1.496.879
3 Danaro in cassa	520	813	-293
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.479.425</b>	<b>3.976.597</b>	<b>-1.497.172</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>9.091.695</b>	<b>12.362.548</b>	<b>-3.270.853</b>
<b>D) RATEI E RISCOINTI ATTIVI</b>	<b>130.274</b>	<b>124.353</b>	<b>5.921</b>
<b>TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)</b>	<b>13.402.300</b>	<b>13.807.283</b>	<b>-404.983</b>

importi espressi in euro

<b>P A S S I V O</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>variazione</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
I Capitale	1.800.000	1.800.000	0
III Riserva di rivalutazione ai sensi legge 72/83	2.203.856	2.203.856	0
IV Riserva legale	360.000	360.000	0
VII Altre riserve:			
1) Riserva straordinaria	2.295.415	2.285.179	10.236
2) Riserva ai sensi art. 55 DPR 917/86	3.072.918	3.072.918	0
IX Utile dell'esercizio	89.177	10.236	78.941
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>9.821.366</b>	<b>9.732.189</b>	<b>89.177</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
3 Altri:	773.616	1.067.198	-293.582
a) Fondo oneri centrale elettrotermofrigorifera	608.490	977.198	-368.708
b) Fondo oneri servizi ultimati e in corso di esecuzione	90.000	90.000	0
c) Fondo oneri per competenze integrative del personale	75.126	0	75.126
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>773.616</b>	<b>1.067.198</b>	<b>-293.582</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>683.548</b>	<b>588.837</b>	<b>94.711</b>
<b>D) DEBITI</b>			
4 Debiti verso banche	19.695	470.420	-450.725
7 Debiti verso fornitori	1.757.950	1.636.185	121.765
12 Debiti tributari	120.969	137.686	-16.717
13 Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	157.563	134.069	23.494
14 Altri debiti	65.139	37.833	27.306
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>2.121.316</b>	<b>2.416.193</b>	<b>-294.877</b>
<b>E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>2.454</b>	<b>2.866</b>	<b>-412</b>
<b>TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)</b>	<b>13.402.300</b>	<b>13.807.283</b>	<b>-404.983</b>

**CONTI D'ORDINE**

Garanzie prestate:	1.331.878	1.334.543	-2.665
- a mezzo fidejussioni	1.331.666	1.331.666	0
- cauzioni versate	212	2.877	-2.665
Fidejussioni ricevute da terzi	435.258	513.649	-78.391

importi espressi in euro

CONTO ECONOMICO	2012	2011	variazione
<b>A) Valore della produzione</b>			
1 Ricavi delle prestazioni di servizi	7.870.483	6.601.192	1.269.291
a) Proventi da prestazioni di servizi	7.815.576	6.601.192	1.214.384
b) Vendita energia prodotta da impianti fotovoltaici	54.907	0	54.907
3 Variazioni dei servizi in corso di esecuzione	-532.565	589.875	-1.122.440
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	114.690	114.420	270
5 Altri ricavi e proventi	199.271	248.837	-49.566
a) altri ricavi e proventi	23.432	248.755	-225.323
b) contributi in conto esercizio	175.839	82	175.757
<b>Totale A): valore della produzione</b>	<b>7.651.879</b>	<b>7.554.324</b>	<b>97.555</b>
<b>B) Costi della produzione</b>			
6 Per materiali di consumo	31.671	25.870	5.801
7 Per servizi:	4.797.177	5.073.280	-276.103
a) relativi all'attività caratteristica	4.413.557	4.687.378	-273.821
b) diversi	383.620	385.902	-2.282
8 Per godimento di beni di terzi	74.029	60.047	13.982
9 Per il personale:	2.225.948	2.072.146	153.802
a) stipendi	1.565.982	1.449.316	116.666
b) oneri sociali	518.082	494.217	23.865
c) trattamento di fine rapporto	123.355	124.099	-744
e) altri costi	18.529	4.514	14.015
10 Ammortamenti e svalutazioni:	126.120	40.089	86.031
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.524	27.574	-4.050
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	95.172	12.515	82.657
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	7.424	0	7.424
13 Altri accantonamenti:	240.484	180.001	60.483
a) per oneri centrale elettrodomestici	165.358	180.001	-14.643
b) per oneri per competenze integrative del personale	75.126	0	75.126
14 Oneri diversi di gestione	150.690	102.555	48.135
<b>Totale B): costi della produzione</b>	<b>7.646.119</b>	<b>7.553.988</b>	<b>92.131</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>5.760</b>	<b>336</b>	<b>5.424</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>			
16 Proventi finanziari:	224.719	216.975	7.744
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	112.314	131.982	-19.668
d) altri	112.405	84.993	27.412
17 Interessi passivi e altri oneri finanziari	-4.663	-15.955	11.292
<b>Totale C): proventi e oneri finanziari</b>	<b>220.056</b>	<b>201.020</b>	<b>19.036</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
19 c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	-1.164	-27.659	26.495
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>			
21 Oneri	0	-2.096	2.096
Imposte relative a esercizi precedenti	0	-43.039	43.039
<b>Totale E): proventi e oneri straordinari</b>	<b>0</b>	<b>-45.135</b>	<b>45.135</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)</b>	<b>224.652</b>	<b>128.562</b>	<b>96.090</b>
22 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:	135.475	118.326	17.149
a) imposte correnti d'esercizio	53.679	63.804	-10.125
b) imposte anticipate	81.796	54.522	27.274
<b>23 Utile dell'esercizio</b>	<b>89.177</b>	<b>10.236</b>	<b>78.941</b>

**STATO PATRIMONIALE - RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA**

Voci di bilancio	2008		2009		2010		2011		2012	
	Importo	%								
<b>Attivo</b>										
Cassa, depositi bancari, titoli	8.842.691		8.359.178		7.776.770		7.828.758		5.240.628	
<b>Liquidità immediata [Li]</b>	<b>8.842.691</b>		<b>8.359.178</b>		<b>7.776.770</b>		<b>7.828.758</b>		<b>5.240.628</b>	
Crediti entro l'esercizio successivo	3.684.929		4.667.592		4.854.755		3.445.643		3.377.280	
Ratei e risconti attivi	101.019		43.171		91.750		124.353		130.274	
<b>Liquidità differita [Ld]</b>	<b>3.785.948</b>		<b>4.710.763</b>		<b>4.946.505</b>		<b>3.569.996</b>		<b>3.507.554</b>	
<b>Rimanenze [Rim]</b>	<b>1.130.715</b>		<b>77.953</b>		<b>163.173</b>		<b>753.047</b>		<b>220.483</b>	
<b>Attivo circolante [Ac]</b>	<b>13.759.354</b>	<b>49,19%</b>	<b>13.147.894</b>	<b>79,53%</b>	<b>12.886.448</b>	<b>85,82%</b>	<b>12.151.801</b>	<b>88,01%</b>	<b>8.968.665</b>	<b>66,92%</b>
Immobilizzazioni immateriali	12.473		85.056		63.384		74.831		63.322	
Immobilizzazioni materiali	975.308		983.533		977.846		1.244.051		4.115.509	
Immobilizzazioni finanziarie	11.001.556		1.500		1.500		1.500		1.500	
Crediti oltre l'esercizio successivo	1.979.063		2.028.208		697.461		0		0	
Imposte anticipate	241.717		286.399		389.622		335.100		253.304	
<b>Attivo Immobilizzato [Ai]</b>	<b>14.210.117</b>	<b>50,81%</b>	<b>3.384.696</b>	<b>20,47%</b>	<b>2.129.813</b>	<b>14,18%</b>	<b>1.655.482</b>	<b>11,99%</b>	<b>4.433.635</b>	<b>33,08%</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI [TI]</b>	<b>27.969.471</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.532.590</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.016.261</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.807.283</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.402.300</b>	<b>100,00%</b>
<b>Passivo</b>										
Debiti entro l'esercizio successivo	4.386.546		3.759.399		3.116.048		2.416.193		2.121.316	
Ratei e risconti passivi	2.055		5.525		476		2.866		2.454	
<b>Finanziamenti a breve termine [Pb]</b>	<b>4.388.601</b>	<b>15,69%</b>	<b>3.764.924</b>	<b>22,77%</b>	<b>3.116.524</b>	<b>20,75%</b>	<b>2.419.059</b>	<b>17,52%</b>	<b>2.123.770</b>	<b>15,85%</b>
Trattamento di fine rapporto	625.880		512.603		503.385		588.837		683.548	
Fondi per rischi e oneri	772.414		918.574		1.246.486		1.067.198		773.616	
Debiti oltre l'esercizio successivo	2.201.800		1.670.501		427.913		0		0	
<b>Finanziamenti a lungo termine [PI]</b>	<b>3.600.094</b>	<b>12,87%</b>	<b>3.101.678</b>	<b>18,76%</b>	<b>2.177.784</b>	<b>14,50%</b>	<b>1.656.035</b>	<b>11,99%</b>	<b>1.457.164</b>	<b>10,87%</b>
<b>Capitale di terzi [Ct]</b>	<b>7.988.695</b>		<b>6.866.602</b>		<b>5.294.308</b>		<b>4.075.094</b>		<b>3.580.934</b>	
Capitale	1.800.000		1.800.000		1.800.000		1.800.000		1.800.000	
Riserva legale	360.000		360.000		360.000		360.000		360.000	
Altre riserve	17.142.049		5.991.232		7.505.988		7.561.953		7.572.189	
Utile (perdita) dell'esercizio	678.727		1.514.756		55.965		10.236		89.177	
<b>Capitale proprio [Cp]</b>	<b>19.980.776</b>	<b>71,44%</b>	<b>9.665.988</b>	<b>58,47%</b>	<b>9.721.953</b>	<b>64,74%</b>	<b>9.732.189</b>	<b>70,49%</b>	<b>9.821.366</b>	<b>73,28%</b>
<b>TOTALE FONTI [Tf]</b>	<b>27.969.471</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.532.590</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.016.261</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.807.283</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.402.300</b>	<b>100,00%</b>

## CONTO ECONOMICO - RICLASSIFICAZIONE A VALORE AGGIUNTO

Voci di Bilancio	2008		2009		2010		2011		2012	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%	Importo	%	Importo	%
<b>RICAVI</b>										
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.623.465	97,79	11.811.706	107,47	6.611.202	87,93	6.601.192	87,38	7.870.483	102,86
Variazione di rimanenze e servizi in corso	206.173	2,09	-859.359	-7,82	85.220	1,13	589.875	7,81	-532.565	-6,96
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0,00	0	0,00	0	0,00	114.420	1,51	114.690	1,50
Altri ricavi e proventi	11.777	0,12	38.860	0,35	822.006	10,93	248.837	3,29	199.271	2,60
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE [Rv]</b>	<b>9.841.415</b>	<b>100,00</b>	<b>10.991.207</b>	<b>100,00</b>	<b>7.518.428</b>	<b>100,00</b>	<b>7.554.324</b>	<b>100,00</b>	<b>7.651.879</b>	<b>100,00</b>
<b>COSTI</b>										
Costi per materiali di consumo	13.169	0,13	19.230	0,17	20.210	0,27	25.870	0,34	31.671	0,41
Costi per servizi	6.671.547	67,79	7.237.522	65,85	4.623.597	61,50	5.073.280	67,16	4.797.177	62,69
Costi per godimento beni di terzi	51.974	0,53	56.179	0,51	58.234	0,77	60.047	0,79	74.029	0,97
Oneri diversi di gestione	162.433	1,65	124.163	1,13	131.974	1,76	102.555	1,36	150.690	1,97
	6.899.123	70,10	7.437.094	67,66	4.834.015	64,30	5.261.752	69,65	5.053.567	66,04
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.942.292</b>	<b>29,90</b>	<b>3.554.113</b>	<b>32,34</b>	<b>2.684.413</b>	<b>35,70</b>	<b>2.292.572</b>	<b>30,35</b>	<b>2.598.312</b>	<b>33,96</b>
Costi per il personale: salari e stipendi	1.233.709	12,54	1.364.787	12,42	1.436.911	19,11	1.449.316	19,19	1.565.982	20,47
oneri sociali	438.684	4,46	486.679	4,43	488.334	6,50	494.217	6,54	518.082	6,77
T.F.R.	105.560	1,07	110.020	1,00	114.818	1,53	124.099	1,64	123.355	1,61
altri costi	4.810	0,05	5.096	0,05	6.835	0,09	4.514	0,06	18.529	0,24
	1.782.763	18,11	1.966.582	17,89	2.046.898	27,23	2.072.146	27,43	2.225.948	29,09
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>1.159.529</b>	<b>11,78</b>	<b>1.587.531</b>	<b>14,44</b>	<b>637.515</b>	<b>8,48</b>	<b>220.426</b>	<b>2,92</b>	<b>372.364</b>	<b>4,87</b>
Ammortamenti e svalutazioni:										
delle immobilizzazioni immateriali	6.457	0,07	27.755	0,25	30.021	0,40	27.574	0,37	23.524	0,31
delle immobilizzazioni materiali	14.629	0,15	18.058	0,16	16.831	0,22	12.515	0,17	95.172	1,24
svalutazione di crediti		0,00	60.002	0,55	0	0,00	0	0,00	7.424	0,10
Accantonamenti per rischi e altri accantonam.	393.748	4,00	471.269	4,29	586.022	7,79	180.001	2,38	240.484	3,14
	414.834	4,22	577.084	5,25	632.874	8,42	220.090	2,91	366.604	4,79
<b>RISULTATO OPERATIVO NETTO (EBIT) [Ro]</b>	<b>744.695</b>	<b>7,57</b>	<b>1.010.447</b>	<b>9,19</b>	<b>4.641</b>	<b>0,06</b>	<b>336</b>	<b>0,00</b>	<b>5.760</b>	<b>0,08</b>
Gestione finanziaria:										
proventi da titoli e diversi	456.174	4,64	233.512	2,12	194.293	2,58	216.975	2,87	224.719	2,94
interessi passivi ed altri oneri finanziari	-128.029	- 1,30	-45.750	- 0,42	-18.902	- 0,25	-15.955	- 0,21	-4.663	- 0,06
	328.145	3,33	187.762	1,71	175.391	2,33	201.020	2,66	220.056	2,88
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>1.072.840</b>	<b>10,90</b>	<b>1.198.209</b>	<b>10,90</b>	<b>180.032</b>	<b>2,39</b>	<b>201.356</b>	<b>2,67</b>	<b>225.816</b>	<b>2,95</b>
Partite straordinarie: proventi / oneri straordinari		-	759.944	6,91		-	-45.135	- 0,60	0	-
Rettifiche di valore di attività finanziarie		-		-	-12.511	- 0,17	-27.659	- 0,37	-1.164	- 0,02
	0	-	759.944	6,91	-12.511	- 0,17	-72.794	- 0,96	-1.164	- 0,02
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.072.840</b>	<b>10,90</b>	<b>1.958.153</b>	<b>17,82</b>	<b>167.521</b>	<b>2,23</b>	<b>128.562</b>	<b>1,70</b>	<b>224.652</b>	<b>2,94</b>
Imposte d'esercizio (correnti, differite, anticipate)	- 394.113	- 4,00	- 443.397	- 4,03	- 111.556	- 1,48	- 118.326	- 1,57	- 135.475	- 1,77
<b>RISULTATO NETTO [Rn]</b>	<b>678.727</b>	<b>6,90</b>	<b>1.514.756</b>	<b>13,78</b>	<b>55.965</b>	<b>0,74</b>	<b>10.236</b>	<b>0,14</b>	<b>89.177</b>	<b>1,17</b>

## INDICATORI DI BILANCIO

Descrizione indicatore	Formula di calcolo	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Indicatori economici</b>						
R.O.E. - redditività del capitale proprio	$Rn/Cp \%$	3,40%	15,67%	0,58%	0,11%	0,91%
R.O.I. - redditività operativa	$Ro/Ti \%$	2,66%	6,11%	0,03%	0,00%	0,04%
R.O.S. - redditività delle vendite	$Ro/Rv \%$	7,57%	9,19%	0,06%	0,00%	0,08%
<b>Indicatori patrimoniali</b>						
Margine di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio	$Cp - Ai$	5.770.659	6.281.292	7.592.140	8.076.707	5.387.731
Indice di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio	$Cp/Ai$	1,41	2,86	4,56	5,88	2,22
Margine di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli	$Cp + PI - Ai$	9.370.753	9.382.970	9.769.924	9.732.742	6.844.895
Indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli	$(Cp + PI)/Ai$	1,66	3,77	5,59	6,88	2,54
Rapporto di indebitamento	$Ct/Ti$	0,29	0,42	0,35	0,30	0,27