

**LUCOS ALTERNATIVE ENERGIES SPA**

*Sede Legale STRADA DELLO STABILIMENTO 1 NARNI TR*  
*Iscritta al Registro Imprese di TERNI - C.F. e n. iscrizione 09822071008*  
*Iscritta al R.E.A. di TERNI al n. 100193*  
*Capitale Sociale deliberato 983.009,00 sottoscritto e versato Euro 773.804,00*  
*Cod.Fisc. e P.IVA n. 09822071008*

**Bilancio al 31/12/2011****STATO PATRIMONIALE***(In Euro)*

Forma abbreviata

ATTIVO	Al 31/12/2011		Al 31/12/2010
	Parziali	Totali	
<b>B</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>B.I</i>	<i>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>		
B.I.90	Immobilizzazioni immateriali lorde	271.777	271.268
B.I.91	Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali	14.201-	-
<b>Totale</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>257.576</b>	<b>271.268</b>
<i>B.II</i>	<i>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i>		
B.II.90	Immobilizzazioni materiali lorde	370.111	67.013
B.II.91	Fondi ammortamento immobilizzazioni materiali	14.757-	-
<b>Totale</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>355.354</b>	<b>67.013</b>
<b>B.III</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
	esigibili entro l'esercizio successivo	217.573	231.573
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>830.503</b>	<b>569.854</b>

**C** **ATTIVO CIRCOLANTE**

<i>C.II</i>	<i>CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i>		592.026	115.511
	esigibili entro l'esercizio successivo	592.026		115.511
<i>C.IV</i>	<i>DISPONIBILITA' LIQUIDE</i>		1.212.706	1.822.388
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>			<b>1.804.732</b>	<b>1.937.899</b>
<b>D</b>	<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			
<i>D.II</i>	<i>Altri ratei e risconti attivi</i>		150.010	5.077
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			<b>150.010</b>	<b>5.077</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>			<b>2.785.245</b>	<b>2.512.830</b>

PASSIVO	Al 31/12/2011		Al 31/12/2010
	Parziali	Totali	
<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
A.I		773.804	634.334
A.II		927.196	1.066.666
A.IV		126.867	18.695
A.VII		1	1-
A.VIII		61.052	355.114
A.IX		619.992	314.110
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>		<b>2.508.912</b>	<b>2.388.918</b>
<b>C</b>	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		<b>12.218</b>
		<b>20.782</b>	
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>		<b>111.694</b>
		<b>224.864</b>	
	esigibili entro l'esercizio successivo	224.864	111.694
<b>E</b>	<b>RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>		
E.II	Altri ratei e risconti passivi	30.687	-
<b>TOTALE RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>		<b>30.687</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>2.785.245</b>	<b>2.512.830</b>

## CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		Al 31/12/2011		Al 31/12/2010
		Parziali	Totali	
<b>A</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		32.964	-
A.5	Altri ricavi e proventi		703	21
A.5.b	Ricavi e proventi diversi	703		21
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			<b>33.667</b>	<b>21</b>
<b>B</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
B.6	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		5.155	6.828
B.7	Costi per servizi		318.670	252.773
B.8	Costi per godimento di beni di terzi		49.436	48.578
B.9	Costi per il personale		253.146	204.805
B.9.a	Salari e stipendi	163.801		149.590
B.9.b	Oneri sociali	67.028		33.502
B.9.c	Trattamento di fine rapporto	14.422		13.490
B.9.e	Altri costi per il personale	7.895		8.223
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		28.958	-
B.10.a	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.201		-
B.10.b	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.757		-
B.14	Oneri diversi di gestione		24.623	27.384
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			<b>679.988</b>	<b>540.368</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>			<b>646.321-</b>	<b>540.347-</b>
<b>C</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
C.15	Proventi da partecipazioni		916.000	845.000
C.15.b	Proventi da partecipazioni in imprese collegate	916.000		845.000
C.16	Altri proventi finanziari		12.390	7.985
C.16.d	Proventi diversi dai precedenti	12.390		7.985
C.16.d.4	Proventi diversi dai precedenti da altre imprese	12.390		7.985

C.17	<i>Interessi ed altri oneri finanziari</i>		56-	12-
C.17.d	Interessi e altri oneri finanziari verso altri	56-		12-

<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			<b>928.334</b>	<b>852.973</b>
---	--	--	----------------	----------------

**E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

E.20	<i>Proventi straordinari</i>		183.431	1.484
E.20.b	Altri proventi straordinari	183.431		1.484
E.21	<i>Oneri straordinari</i>		5.297-	-
E.21.c	Altri oneri straordinari	5.297-		-

<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>			<b>178.134</b>	<b>1.484</b>
---	--	--	----------------	--------------

<b>Risultato prima delle imposte</b>			<b>460.147</b>	<b>314.110</b>
--------------------------------------	--	--	----------------	----------------

22	<i>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>		159.845	-
22.c	Imposte anticipate sul reddito dell'esercizio	159.845		-

<b>23</b>	<b>Utile (perdite) dell'esercizio</b>		<b>619.992</b>	<b>314.110</b>
-----------	---------------------------------------	--	----------------	----------------

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

**LUCOS ALTERNATIVE ENERGIES SPA**

*Sede Legale STRADA DELLO STABILIMENTO 1 NARNI TR*  
*Iscritta al Registro Imprese di TERNI - C.F. e n. iscrizione 09822071008*  
*Iscritta al R.E.A. di TERNI al n. 100193*  
*Capitale Sociale deliberato Euro 983.009,00 sottoscritto e versato Euro 773.804,00*  
*Cod.Fisc. e P.IVA n. 09822071008*

**Bilancio al 31/12/2011**

**NOTA INTEGRATIVA**

*(Valori in Euro)*

***Introduzione.***

Signori Soci,

la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2011.

Il Bilancio che si sottopone alla Vostra attenzione chiude con un utile netto di Euro 619.992.

Il Bilancio è stato redatto conformemente a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, opportunamente integrati dai Principi Contabili elaborati dal CNDCeR, ora aggiornati alle nuove disposizioni legislative dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il bilancio è redatto in forma abbreviata, ricorrendo i presupposti dell'art. 2435-bis. Pertanto, la struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quella prevista rispettivamente degli articoli 2424, 2424-bis, 2425 e 2425-bis combinati con l'art. 2435-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni ritenute necessarie a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Non vi è obbligo di redigere il bilancio consolidato, in quanto la Società non raggiunge i limiti previsti dall'art. 27 del D.Lgs. 127/91 (in attuazione VII direttiva CEE).

Si precisa che la Società non ha effettuato alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423-ter del Codice Civile. Ai sensi dell'art. 2423-ter del Codice Civile, tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili, per cui non è stato necessario adattare alcuna delle voci dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2011, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio.

A norma dell'art. 2423, comma 5 del Codice Civile, il presente bilancio è stato redatto in unità di

Euro senza cifre decimali, ed è stata utilizzata la tecnica dell'arrotondamento nella trasformazione dei dati contabili in dati di bilancio, tecnica che si è ritenuta più idonea ad offrire una rappresentazione fedele della situazione patrimoniale ed economica.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla relativa data di incasso o di pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

### **1. Criteri di valutazione.**

La valutazione delle voci è stata fatta utilizzando i criteri previsti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai Principi Contabili Nazionali in quanto, in considerazione della dimensione della Società, non sono applicabili i Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS.

Gli stessi, inoltre, non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ad integrazione e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica, o per le quali non sono previsti specifici criteri, si precisa quanto segue.

### **1.B – IMMOBILIZZAZIONI**

Le immobilizzazioni immateriali e le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo storico di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

#### **1.B.1 Immobilizzazioni immateriali**

Nel corso del 2011 si è proceduto a contabilizzare gli ammortamenti in quanto, nel corso dell'esercizio, sono stati conseguiti ricavi direttamente in capo alla Lucos Alternative Energies S.p.A.. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

<b>VOCI IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>PERIODO</b>
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni quote costanti
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	5 anni quote costanti
Concessioni, licenze e marchi	5 anni quote costanti
Avviamento	18 anni quote costanti
Altre immobilizzazioni	5 anni quote costanti
Software applicativo	3 anni quote costanti

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie.

I costi di impianto e ampliamento ed i costi di ricerca, sviluppo e pubblicità sono iscritti nell'attivo

del bilancio, con il consenso del Collegio sindacale, in considerazione della loro utilità pluriennale.

L'avviamento è iscritto all'attivo patrimoniale con il consenso del Collegio sindacale in quanto acquisito a titolo oneroso nell'ambito dell'operazione di acquisto del ramo d'azienda. Il periodo di ammortamento è stabilito in 18 anni, periodo ritenuto rappresentativo dell'utilità economica derivante dall'avviamento stesso.

### **1.B.2 Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali la cui utilità è limitata nel tempo, è stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

<b>VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>Aliquote %</b>
Impianti	6,70%
Attrezzature industriali e commerciali	20%
Mobili e arredi ufficio	12%
Macchine ufficio elettroniche/elaboratori	20%
Autovetture	25%
Altri beni	20%

I coefficienti di ammortamento ordinario sono stati ridotti alla metà nel primo esercizio di utilizzo.

Gli Impianti e macchinari relativi agli interventi di efficientamento energetico nella illuminazione pubblica e privata vengono ammortizzati in relazione alla durata del contratto di miglioramento energetico.

### **1.B.3 Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie, riferite a partecipazioni nelle Società controllate e collegate, sono state iscritte al costo storico di acquisto o di sottoscrizione. Le immobilizzazioni finanziarie, riferite a crediti erogati alle Società controllate, sono iscritte al valore nominale.

### **1.C.2 - CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, n. 8 del Codice Civile. Non si è ritenuto di effettuare accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

Nel presente esercizio non sono state effettuate operazioni che abbiano comportato l'iscrizione in bilancio di attività in valuta estera.

### **1.C.4 - DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Le disponibilità liquide espresse in valute estere sono convertite al cambio del giorno di chiusura dell'esercizio. La Società non detiene disponibilità liquide in valute differenti dall'Euro.

### **1.D - RATEI E RISCOINTI ATTIVI**

I ratei e i risconti attivi sono iscritti in bilancio secondo l'effettiva competenza temporale dei costi e dei ricavi cui si riferiscono.

Nell'iscrizione di ratei e risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza della condizione temporale.

## **2.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

## **2.D - DEBITI**

Nel presente esercizio non sono state effettuate operazioni che abbiano comportato l'iscrizione in bilancio di passività in valuta estera. I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

## **2.D – RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e i risconti passivi sono iscritti in bilancio secondo l'effettiva competenza temporale dei costi e dei ricavi cui si riferiscono.

## **COSTI E RICAVI**

I costi e ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza.

### **2. Movimenti delle Immobilizzazioni.**

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati i valori all'inizio dell'esercizio, i movimenti dell'esercizio e la consistenza di fine esercizio.

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione dei costi di impianto e di ampliamento e di ricerca, sviluppo e pubblicità. Le voci in commento sono state iscritte nell'attivo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale.

Si ricorda che, ai sensi del punto 5) dell'art. 2426 del Codice Civile, fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Con riferimento alle immobilizzazioni materiali lo spostamento dalla voce immobilizzazioni materiali in corso e acconti alla voce impianti e fabbricati ha riguardato gli investimenti in impianti ed attrezzature per i progetti di miglioramento dell'efficienza energetica nell'illuminazione, che erano in fase di realizzazione all'inizio dell'esercizio e che sono stati ultimati nel corso del 2011.

### **Immobilizzazioni immateriali**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore inizio esercizio</b>	<b>Acquisizione /Riduzione dell'esercizio</b>	<b>Consistenza finale</b>
Immobilizzazioni immateriali lorde	271.268	509	271.777

Le immobilizzazioni immateriali sono composte come segue:

- Spese societarie	Euro	16.800
- Spese societarie di trasformazione	Euro	20.906
- Spese acquisto ramo d'azienda	Euro	10.455
- Avviamento	Euro	25.000
- Realizzazione sito web	Euro	4.450
- Concessioni, licenze e marchi	Euro	2.535
- Altre immobilizzazioni immateriali	Euro	93.247
- Immobilizzazioni in corso e acconti	Euro	98.383

Le spese societarie si riferiscono ai costi notarili e legali principalmente finalizzati alla costituzione della Società. L'importo delle spese societarie ha subito un decremento pari ad Euro 5.200 a seguito della rettifica per la mancata ricezione e saldo di parte delle spese legali di costituzione. L'importo delle spese societarie ha inoltre subito un incremento nell'anno 2011 pari ad Euro 2.900 per spese notarili.

Le spese societarie di trasformazione riguardano i costi legali e notarili per la trasformazione in Società per Azioni.

Le spese per l'acquisto del ramo d'azienda e di avviamento sono relative ai costi sostenuti nel mese di gennaio 2011, per l'acquisto del ramo di azienda comprendente impianti di pubblica illuminazione e lavorazioni individuate con la categoria OG10.

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono ai costi per spese legali sostenuti in sede di *start up* interamente capitalizzati (Euro 86.813), e al software sistemi informativi di rete (Euro 1.280) e all'attestazione SOA (Euro 5.155).

Le immobilizzazioni immateriali in corso e acconti si riferiscono ai costi operativi sostenuti per lo sviluppo e l'implementazione di progetti di miglioramento dell'efficienza energetica. In particolare, si tratta dei costi del personale dipendente e dei collaboratori impiegati nella realizzazione dei suddetti progetti di miglioramento dell'efficienza energetica. I costi capitalizzati relativi al personale sono pari ad Euro 76.387, ed includono i compensi dei dipendenti e degli amministratori, al lordo degli oneri fiscali e previdenziali, mentre i costi relativi ai collaboratori esterni sono pari ad Euro 21.996.

### Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore inizio esercizio	Acquisizione/Riduzioni dell'esercizio	Consistenza finale
Immobilizzazioni materiali lorde	67.013	303.098	370.111

Le immobilizzazioni materiali sono composte come segue:

- Impianti	Euro	249.898
- Attrezzature industriali e commerciali	Euro	30.189
- Altri beni materiali	Euro	24.571
- Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Euro	65.452

La voce Impianti e Fabbricati è relativa agli investimenti sostenuti per la realizzazione di progetti di miglioramento dell'efficienza energetica.

Le attrezzature industriali e commerciali si riferiscono agli acquisti di attrezzature, arredi e apparecchiature elettroniche. Gli altri beni materiali riguardano i costi sostenuti per l'acquisto dell'autovettura aziendale e altri beni di minor valore.

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti sono relative agli investimenti in impianti ed attrezzature per la realizzazione di progetti di miglioramento dell'efficienza energetica nell'illuminazione privata. Tali investimenti saranno completati nei primi mesi del 2012.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni/Riduzioni dell'esercizio</b>	<b>Consistenza finale</b>
Immobilizzazioni finanziarie lorde	231.573	(14.000)	217.573

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni e crediti immobilizzati, come di seguito dettagliato.

**Partecipazioni:** si riferiscono alle seguenti voci:

- partecipazione in imprese controllate, pari ad Euro 35.000. L'importo corrisponde al 70% del capitale sociale, come risultante al 31 dicembre 2011, sottoscritto in sede di costituzione della Società LytEnergy Srl, con sede in Roma Via Boncompagni 93, c.f. 10149411000, iscritta al Registro delle Imprese di Roma. La costituzione della Società è avvenuta in data 22 settembre 2008;
- partecipazione in imprese collegate, pari ad Euro 75.000. L'importo corrisponde al 50% del capitale sociale della Enerflus Srl, con sede in Roma Via della Piramide Cestia 1/C, c.f. 09001751008 iscritta al Registro delle Imprese di Roma, acquisito dalla Società in data 18 giugno 2008, nella consistenza risultante al 31 dicembre 2011.

**Crediti immobilizzati:** la voce, pari ad Euro 107.573, si riferisce al prestito Soci di pari importo erogato alla Società controllata LytEnergy Srl per finanziare parte degli investimenti da essa effettuati. L'importo ha subito un decremento in seguito alla progressiva restituzione del prestito soci (Euro 14.000 nel corso dell'esercizio).

### **3. Composizione delle voci “Costi di impianto e di ampliamento” e “Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità”**

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio della composizione dei costi di impianto e di ampliamento, e dei costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità che costituiscono parte delle

immobilizzazioni immateriali.

Le voci in commento sono state iscritte nell'attivo in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale.

Si ricorda che, ai sensi del punto 5) dell'art. 2426 del Codice Civile, fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

<b>Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>Valore inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>	<b>Alienazioni</b>	<b>Consistenza finale</b>
Spese societarie	19.100	2.900	(5.200)	16.800
Spese trasformazione	20.906	-	-	20.906
Spese acquisto ramo d'azienda	-	10.455	-	10.455

<b>Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità</b>	<b>Valore inizio esercizio</b>	<b>Acquisizione dell'esercizio</b>	<b>Alienazioni</b>	<b>Consistenza finale</b>
Realizzazione sito web	-	4.450	-	4.450

### **3.bis Riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni.**

Non si è ritenuto di operare riduzioni di valore nei confronti delle immobilizzazioni immateriali e materiali iscritte in bilancio.

### **4. Variazione intervenute nelle consistenze delle altre voci dell'attivo e passivo.**

## **ATTIVO**

### **Crediti dell'Attivo Circolante**

I crediti dell'Attivo Circolante ammontano ad Euro 592.026 e sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo. Di seguito sono elencate gli importi e le variazioni intervenute nelle singole poste dei Crediti iscritti nell'Attivo Circolante.

<b>Voci</b>	<b>Valori inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni/ Incrementi</b>	<b>Alienazioni/ Decrementi</b>	<b>Consistenza Finale</b>
Crediti v/Clienti	-	73.850	-	73.850
Crediti v/personale per imposta rivalutazione TFR	3	29	-	32
Depositi cauzionali per utenze	47	-	-	47
Depositi cauzionali vari	19.800	-	-	19.800
Crediti diversi	312	1.697	(1.785)	224
Crediti verso Inps	25	5.408	(5.246)	187
Personale c/arrotondamenti	4	-	(4)	-
Erario c/liquidazione Iva	36.703	90.214	(36.703)	90.214
IVA in compensazione	-	26.703	(23.590)	3.113
Crediti maggior versamento ritenute	-	170	-	170
Ritenute subite su interessi attivi	2.155	3.345	(2.156)	3.345
Anticipi a fornitori	-	6.979	(3.804)	3.175
Crediti Ires	340	2.155	-	2.495
Crediti v/inail	-	1.647	-	1.647
Crediti per imposte anticipate	1.122	338.727	(1.122)	338.727
Crediti per collaborazioni	55.000	-	-	55.000
<b>Totale</b>	<b>115.511</b>	<b>550.924</b>	<b>(74.410)</b>	<b>592.026</b>

Si riportano i commenti relativi alle voci più significative costituenti i crediti dell'attivo circolante:

- il credito v/clienti è relativo ad una fattura emessa nei confronti di un cliente con il quale è stato stipulato un contratto di miglioramento dell'efficienza energetica. Tale fattura è stata emessa a seguito della realizzazione e collaudo dell'intervento di miglioramento dell'efficienza energetica;
- il deposito cauzionale è relativo al contratto di affitto dell'ufficio presso cui è ubicata la sede amministrativa;
- i crediti per collaborazioni sono relativi ad anticipi a consulenti, le cui prestazioni saranno fatturate interamente alla conclusione di progetti di miglioramento dell'efficienza energetica.

Tra i crediti tributari sono iscritte attività per imposte anticipate per Euro 338.727 originate soprattutto da perdite fiscali riportabili. Si è ritenuto di contabilizzare il beneficio fiscale derivante dal riporto delle perdite in quanto esiste una ragionevole certezza di conseguire utili negli esercizi futuri tali da riassorbire le perdite riportate. Per il dettaglio relativo si rimanda al paragrafo sulla Fiscalità differita della presente Nota Integrativa.

### **Disponibilità Liquide**

Le disponibilità liquide si riferiscono principalmente a depositi bancari per Euro 1.212.599, a cassa contante per Euro 92 e cassa valori per Euro 15.

<b>Voci</b>	<b>Valori inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni/ Incrementi</b>	<b>Alienazioni/ Decrementi</b>	<b>Consistenza Finale</b>
Depositi bancari	1.822.103	3.041.379	(3.650.883)	1.212.599
Cassa contanti	110	2.700	(2.718)	92
Cassa valori	175	228	(388)	15
<b>Totale</b>	<b>1.822.388</b>	<b>3.044.307</b>	<b>(3.653.989)</b>	<b>1.212.706</b>

Gli incrementi derivano principalmente dai dividendi distribuiti da Società collegate, e dal versamento di parte dell'aumento di capitale deliberato dalla Società, e sottoscritto dal socio TerniEnergia S.p.A. nel corso dell'esercizio, in conseguenza dell'entrata di tale socio nella compagine azionaria di Lucos Alternative Energies S.p.A.. I decrementi derivano essenzialmente dal sostenimento dei costi operativi e di investimento e dalla distribuzione di riserve di capitali (fondo sovrapprezzo azioni), a seguito dell'operazione di distribuzione di utili pregressi e di riserve disponibili posta in essere a settembre 2011 e che verrà di seguito illustrata.

#### **Ratei e risconti attivi**

<b>Voci</b>	<b>Valori inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni/ Incrementi</b>	<b>Alienazioni/ Decrementi</b>	<b>Consistenza Finale</b>
Risconti attivi	5.077	3.671	(5.077)	3.671
Risconti attivi Villagrande II intervento	-	1.019	-	1.019
Risconti attivi Comune di Villagrande	-	150.321	(5.001)	145.320
<b>Totale</b>	<b>5.077</b>	<b>155.011</b>	<b>(10.078)</b>	<b>150.010</b>

La voce si riferisce esclusivamente ai risconti attivi, contabilizzati per rinviare ai futuri esercizi componenti di reddito negativi, sebbene questi abbiano avuto la loro manifestazione numeraria nel corso degli esercizi precedenti.

#### **PASSIVO**

Si rilevano di seguito le consistenze e variazioni intervenute nel Passivo dello Stato Patrimoniale.

#### **Patrimonio netto e Fondi**

Il patrimonio netto ammonta a Euro 2.508.911. L'illustrazione e la movimentazione delle voci dello stesso viene esposta di seguito.

## Patrimonio netto

Voci	Valori inizio esercizio	Accantonamenti	Utilizzi	Consistenza Finale
Capitale sociale	634.334	139.470	-	773.804
Riserva di sovrapprezzo delle azioni	1.066.666	860.530	(1.000.000)	927.196
Riserva Legale	18.695	108.172	-	126.867
Riserva diff. Arrotondamento unità di euro	(1)	2	-	1
Utili portati a nuovo	355.114	205.938	(500.000)	61.052
Utile dell'esercizio	-	619.992	-	619.992
<b>Totale</b>	<b>2.074.808</b>	<b>1.934.104</b>	<b>(1.500.000)</b>	<b>2.508.912</b>

Il capitale sociale è diviso in numero 773.804 azioni nominative da 1 Euro ciascuna. Il capitale sociale durante l'esercizio 2011 ha subito una variazione in quanto è stato deliberato un aumento di capitale da Euro 634.334 a Euro 983.009, sottoscritto e versato per Euro 773.804, mediante emissione di numero 348.675 nuove azioni del valore nominale di Euro 1 ciascuna, con sovrapprezzo di Euro 6,17. L'aumento di capitale è stato strutturato in due *tranche*, la prima per Euro 999.999,90 di cui nominali Euro 139.470,00 ed Euro 860.529,90 a titolo di sovrapprezzo azioni, perfezionatosi a settembre 2011, e la seconda per Euro 1.499.999,75, di cui nominali Euro 209.205,00 ed Euro 1.290.794,75 a titolo di sovrapprezzo azioni, da effettuarsi entro giugno 2012.

L'aumento di capitale con rinuncia al diritto di opzione da parte dei soci della Lucos Alternative Energies S.p.A., è stato posto in essere in virtù della più ampia operazione di carattere industriale, che ha previsto la creazione di una partnership strategica con TerniEnergia S.p.A.. TerniEnergia S.p.A., quotata sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario, è una Società facente parte del gruppo societario di cui è capofila T.E.R.N.I. Research S.p.A. ed opera nel settore delle energie da fonti rinnovabili, in particolare nel settore fotovoltaico come fornitore di impianti e produttore di energia elettrica mediante la conversione dell'energia solare. TerniEnergia S.p.A. ha manifestato la volontà di entrare nel settore dell'efficienza energetica creando una partnership con la Lucos Alternative Energies S.p.A., già operatore interessato a sviluppare attività in tale settore.

La partnership industriale con TerniEnergia S.p.A. prevede una significativa accelerazione delle attività di Lucos Alternative Energies S.p.A., cui TerniEnergia si è impegnata a contribuire fortemente, grazie alla sua significativa dimensione industriale, relazioni con potenziali clienti industriali, e competenze tecnologiche. L'accelerazione del nuovo Piano Industriale, comportando maggiori esigenze finanziarie da parte di Lucos Alternative Energies S.p.A., ha reso evidente l'opportunità di deliberare un aumento del capitale sociale.

Da un punto di vista societario, l'accordo con il nuovo partner ha previsto tra l'altro la distribuzione di utili pregressi e portati a nuovo per Euro 500.000,00 e riserve di capitali disponibili per Euro

1.000.000,00, per un ammontare complessivo di Euro 1.500.000,00, a beneficio dei Soci esistenti prima dell'entrata di TerniEnergia S.p.A..

### Fondi

<b>Voci</b>	<b>Valori inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni/ Incrementi</b>	<b>Alienazioni/ Decrementi</b>	<b>Consistenza Finale</b>
Fondo TFR	9.366	8.441	-	17.807
Fondo TFR Dirigenti	2.852	5.979	(5.856)	2.975
<b>Totale</b>	<b>12.218</b>	<b>14.420</b>	<b>(5.856)</b>	<b>20.782</b>

Il Fondo TFR Dirigenti ha subito un decremento durante l'esercizio 2011 in quanto l'importo viene destinato all'Ente Previdenziale Dirigenti Fondo Mario Negri.

### Ratei e risconti passivi

<b>Voci</b>	<b>Valori inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni/ Incrementi</b>	<b>Alienazioni/ Decrementi</b>	<b>Consistenza Finale</b>
Risconti passivi canonici di efficientamento energetico	-	30.687	-	30.687
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>30.687</b>	<b>-</b>	<b>30.687</b>

## Variazione della consistenza di altre voci del Passivo (Debiti)

Voci	Valori inizio esercizio	Acquisizioni/ Incrementi	Alienazioni/ Decrementi	Consistenza Finale
Fatture da ricevere da fornitori	4.892	10.783	(4.975)	10.700
Fornitori	5.614	571.641	(475.357)	101.898
Inps	15.821	128.594	(125.362)	19.053
Inps amministratori	4.289	-	(4.289)	-
Inail	2.358	163	(2.435)	86
Debiti vs Fondo Antonio Pastore	692	1.317	(692)	1.317
Fondo Mario Negri	1.409	8.822	(8.021)	2.210
Fasdac	324	4.042	(3.243)	1.123
Debiti vs Enasarco	366	316	(682)	-
Personale c/retribuzioni	15.213	123.212	(129.175)	9.250
Personale c/rol, ferie, 13a	15.080	14.752	(9.575)	20.257
Altri debiti v/personale	-	242	-	242
Personale c/arr.ti	-	54	(54)	-
Debiti v/soc.interbancarie Unicredit	1.146	14.764	(15.090)	820
Debiti v/soc.interbancarie Intesa	1.148	9.082	(9.451)	779
Note spese da liquidare	1.613	8.711	(9.198)	1.126
Debiti v/Condominio	-	1.118	-	1.118
Debiti v/Collegio Sindacale	10.953	13.336	(10.953)	13.336
Debiti per compensi assimilati lav. dipendente	17.910	118.442	(127.310)	9.042
Erario c/rit. su redditi lav. dipendente	8.823	52.701	(52.792)	8.732
Erario c/rit. su redditi lav. autonomo	1.969	20.505	(18.545)	3.929
Debiti v/soci	-	200	(200)	-
Debiti v/amministratori	-	682	-	682
Debiti diversi	6	151	(6)	151
Iva sospesa	-	12.308	-	12.308
Rda redditi assimilati lav. dip.	2.068	64.001	(59.364)	6.705
Addizionali Comunali e Regionali	-	9.591	(9.591)	-
<b>Totale</b>	<b>111.694</b>	<b>1.189.530</b>	<b>(1.076.360)</b>	<b>224.864</b>

## 5. Elenco delle Società controllate e collegate

Nei seguenti prospetti sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate e collegate, nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile. Le partecipazioni hanno un valore complessivo di bilancio pari a Euro 110.000, e sono iscritte tra le Immobilizzazioni finanziarie (B.III), a loro volta aventi un valore complessivo di Euro 217.573.

**Partecipazioni in imprese controllate**

Capitale sociale

50.000

LytEnergy Srl	Patrimonio netto	104.097
Esercizio 2011	Utile/perdita dell'esercizio	24.414
	Valore iscritto a bilancio	35.000
	Valuta	Euro
<b>Partecipazioni in imprese collegate</b>	Capitale sociale	150.000
Enerflus Srl	Patrimonio netto	2.247.803
Esercizio 2011	Utile/perdita dell'esercizio	2.058.902
	Valore iscritto a bilancio	75.000
	Valuta	Euro
<b>Finanziamenti attivi verso controllate</b>	Valore iscritto a bilancio	107.573
(LytEnergy Srl)	Valuta	Euro

L'indicazione dell'utile o della perdita di esercizio e l'indicazione dell'importo del patrimonio netto si riferiscono ai dati 2011.

## 6. Crediti e debiti

Non esistono crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni, né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali. Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i crediti e i debiti in relazione alla loro durata residua, con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

### Crediti distinti per durata residua

#### C.2 CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

	<b>Italia</b>	<b>Altri paesi</b>	<b>Resto</b>	<b>Resto del</b>	<b>TOTALE</b>
		<b>U.E.</b>	<b>d'Europa</b>	<b>mondo</b>	
Breve termine	592.026	-	-	-	592.026

### Debiti distinti per durata residua

#### D DEBITI

	<b>Italia</b>	<b>Altri paesi</b>	<b>Resto</b>	<b>Resto del</b>	<b>TOTALE</b>
		<b>U.E.</b>	<b>d'Europa</b>	<b>mondo</b>	
Breve termine	224.864	-	-	-	224.864

## 7. Composizione ratei, risconti, altri fondi

Nei seguenti prospetti è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto.

<b>Risconti Attivi</b>	<b>Importo</b>
Risconti Polizza assicurazione auto	2.384
Risconti Polizza assicurazione RC azienda	1.008
Risconti Bollo auto	266
Risconti servizi vari	14
Risconti cauzione provvisoria Villagrande II intervento	103
Risconti cauzione definitiva Villagrande II intervento	113
Risconti diritti Villagrande II intervento	804
Realizzazione video Villagrande	4.580
Costi dipendenti	50.267
Oneri prev. Dipendenti	30.102
Costi amministratori	22.475
Oneri prev. Amministratori	3.866
Cauzione provvisoria	100
Fideiussioni	1.081
Diritti di segreteria	2.959
Imposta di registro Contratto	162
Spese provvigioni	24.702
Spese collaborazione per collaborazioni ingegneristiche	5.027
<b>Totale</b>	<b>150.010</b>

<b>Risconti passivi</b>	<b>IMPORTO</b>
Risconti su canone di efficientamento energetico	30.687
<b>Totale</b>	<b>30.687</b>

### 7-bis Voci di patrimonio netto.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione (1)	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni tre periodi precedenti		Altre ragioni
				Copertura perdite	Distribu- zione ai soci	
<b>Capitale</b>	773.804	B				
<b>Riserve di capitale</b>						
Riserva da sovrapprezzo azioni	927.196	A,B,C			1.000.000	
Riserva legale	126.867	B				
<b>Riserve di utili</b>						
Risultato dell'esercizio precedente	61.052	A,B,C	61.052		500.000	
Risultato d'esercizio	619.990	A,B,C	331.415			
<b>Totale</b>			<b>1.735.105</b>			
Quota non distribuibile			1.342.638			
Quota distribuibile			<b>392.467</b>			

(1) LEGENDA

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

Relativamente alla riserva da sovrapprezzo azioni, la quota disponibile per aumento del capitale sociale e copertura delle perdite di esercizio è pari all'intero ammontare della riserva stessa. Ai sensi dell'art. 2431 del Codice Civile, la riserva da sovrapprezzo azioni è distribuibile solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto un importo pari ad 1/5 del capitale sociale.

L'utile di esercizio è distribuibile per Euro 392.467.

### 8. Oneri finanziari imputati all'attivo.

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio.

**10. Ricavi e proventi delle vendite:** nel corso dell'esercizio, è stato generato un valore della produzione direttamente in capo alla Lucos Alternative Energies S.p.A.. Il totale ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari ad Euro 32.964.

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

	<b>Importo</b>
Canoni di efficientamento energetico	30.855
Corrispettivi vendita TEE	2.109
<b>Totale</b>	<b>32.964</b>

I canoni di efficientamento energetico sono relativi ai corrispettivi stabiliti in un Contratto di rendimento energetico, e relativi agli ultimi tre bimestri del 2011.

L'importo di Euro 2.109 riguarda i corrispettivi conseguiti dalla Società a seguito della vendita dei titoli di efficienza energetica sul mercato elettrico, riconosciuti e accreditati a favore della Lucos

Alternative Energies S.p.A. dal Gestore del Mercato Elettrico a seguito di interventi di miglioramento di efficienza energetica effettuati nel settore dell'illuminazione.

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni di Lucos Alternative Energies S.p.A., secondo categorie di attività e secondo aree geografiche, non viene indicata in quanto non significativa.

**11. Proventi da partecipazioni:** I proventi finanziari sono costituiti prevalentemente da proventi da partecipazioni: questi consistono nei dividendi distribuiti nel corso del 2011 dalla collegata Enerflus Srl.

<i>C.15.b Proventi da partecipazioni in imprese collegate</i>	916.000
Dividendi da imprese collegate nazionali	916.000

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile diversi dai dividendi.

**12. Oneri finanziari:**

Gli interessi e gli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile sono costituiti dagli interessi indeducibili per Euro 53 e dagli interessi passivi bancari per Euro 3. L'importo iscritto a bilancio è pari a Euro 56.

**13. Composizione delle voci “oneri straordinari” e “proventi straordinari”:** gli oneri e i proventi straordinari sono costituiti da sopravvenienze attive e passive:

<b>Proventi straordinari</b>	<b>Importo</b>
Riduzione contributi inps per agevolazioni	4.774
Minor debito Fasdac	324
Minor debito v/sindaci	543
Imputazione imposte anticipate 2008	6.066
Imputazione imposte anticipate 2009	39.993
Imputazione imposte anticipate 2010	131.701
Minor debito v/GME	30
<b>Totale</b>	<b>183.431</b>

Le sopravvenienze passive sono costituite soprattutto dalla riduzione di valore delle spese societarie per l'importo di Euro 5.200, come descritto nel paragrafo relativo alle Immobilizzazioni Immateriali.

**14. Informazioni relative alle imposte dell'esercizio.** Nell'esercizio 2011 sono state iscritte in bilancio imposte anticipate relative alle perdite dell'esercizio in corso e dei tre precedenti per l'importo di Euro 338.726. Le attività per imposte anticipate sono state iscritte nel bilancio in quanto esiste la ragionevole certezza che nel periodo in cui le differenze temporanee si riverseranno, il reddito imponibile non sarà inferiore a tali differenze. La decisione di imputare le imposte anticipate calcolate anche sulle perdite fiscali dei tre esercizi precedenti deriva in particolare dalla realizzazione della partnership con il nuovo socio TerniEnergia S.p.A. con cui la Società ha predisposto un Piano Industriale che prevede un'accelerazione nella crescita della Lucos Alternative Energies S.p.A.. Nel seguente prospetto viene illustrata la composizione delle imposte anticipate che sono state calcolate

utilizzando l'aliquota Ires pari al 27,5%:

<b>Calcolo imposte anticipate su perdite fiscali</b>	<b>Aliquota ires</b>	<b>Valore</b>
Perdite fiscali anno 2008	27,5%	6.066
Perdite fiscali anno 2009	27,5%	39.993
Perdite fiscali anno 2010	27,5%	131.701
Perdite fiscali anno 2011	27,5%	160.967
<b>Totale</b>		<b>338.727</b>

<b>Imposte anticipate anno 2011</b>	<b>Valori inizio esercizio</b>	<b>Acquisizioni/ Incrementi</b>	<b>Alienazioni/ Decrementi</b>	<b>Consistenza Finale</b>
Imposte anticipate perdite fiscali anno 2011	-	160.967	-	160.967
Rettifica imposte anticipate anno 2009 su compensi amministratori	-	-	(1.122)	(1.122)
<b>Totale</b>	-	<b>160.967</b>	<b>1.122</b>	<b>159.845</b>

Le imposte anticipate calcolate sulle perdite fiscali relative agli anni 2008, 2009 e 2010 sono state imputate a sopravvenienze attive per l'importo totale di Euro 177.760.

### 17. Numero e valore nominale di azioni ed obbligazioni.

Il capitale sociale di Euro 773.804,00 è integralmente sottoscritto e versato, ed è ripartito come segue:

<b>Capitale Sociale</b>	<b>Numero azioni ordinarie detenute</b>
Totale Numero azioni	773.804
Valore Nominale (Euro)	Euro 1
<b>Totale</b>	<b>Euro 773.804,00</b>

**Costi della produzione:** i costi della produzione relativi all'esercizio 2011 sono pari a Euro 679.988 e sono prevalentemente rappresentati da:

- costi per il personale, per un totale di Euro 253.146. Il personale dipendente è composto da n. 4 addetti, di cui n. 1 nel settore Amministrazione e Finanza, e n. 3 nel settore tecnico/ingegneria. I compensi dei dipendenti sono contabilizzati al netto degli importi capitalizzati a progetti di miglioramento dell'efficienza energetica già oggetto di relativo contratto, stipulato nel corso del 2011. Gli importi capitalizzati sono pari a Euro 36.731;
- costi per servizi, per un totale di Euro 318.670, includono i compensi degli Amministratori e Collaboratori assimilati ai dipendenti ed i compensi del Collegio Sindacale. L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo e al Collegio Sindacale è indicato nel seguente prospetto:

Amministratori	193.660
Sindaci	31.118
<b>Totale</b>	<b>224.778</b>

I compensi degli amministratori e dei collaboratori assimilati ai dipendenti sono contabilizzati al netto dell'importo di Euro 39.656, capitalizzato a progetti di miglioramento dell'efficienza energetica. I compensi degli amministratori di competenza dell'esercizio sono stati pagati interamente nel 2011. I costi relativi ai professionisti esterni che collaborano all'attività aziendale ammontano ad Euro 16.377 e sono stati contabilizzati al netto dell'importo di Euro 21.996, capitalizzato a progetti di miglioramento dell'efficienza energetica. I costi operativi sostenuti dalla Società sono tutti inerenti l'attività caratteristica della Lucos Alternative Energies S.p.A., e non hanno riguardato la gestione della partecipazione.

#### **Situazione e movimentazioni delle azioni proprie**

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 C.C., si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie direttamente, indirettamente, per interposta persona o per il tramite di società fiduciaria

#### **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società.**

Si rende noto che la Società appartiene al gruppo T.E.R.N.I. Research S.p.A. ed è soggetta, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società TerniEnergia S.p.A. in quanto controllata dalla stessa che detiene la maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea dei Soci. Ai sensi dell'art. 2497 bis comma 4 del Codice Civile, nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio (bilancio consuntivo 2010) approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento.

**Bilancio al 31/12/2010 della Società TerniEnergia S.p.A.**

<b>Stato Patrimoniale</b>	
Attività	188.824.243
Passività	150.915.432
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	25.083.673
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>12.825.138</b>
<b>Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine</b>	<b>62.945.029</b>
<b>Conto economico</b>	
Valore della produzione	186.770.655
Costi della produzione	166.370.792
<b>Differenza</b>	<b>20.399.863</b>
Proventi e oneri finanziari	(1.120.172)
Quota risultato di <i>joint venture</i>	0
Proventi e oneri straordinari	0
Risultato prima delle imposte	<b>19.279.691</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	6.454.553
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>12.825.138</b>

La società di cui si sono riportati i dati redige il bilancio consolidato secondo i Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS.

Si segnala che, nel corso dell'esercizio, con la società che esercita attività di controllo e coordinamento non sono intercorsi rapporti economici e finanziari.

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura.**

Tra i fatti rilievo che hanno riguardato la Lucos Alternative Energies S.p.A. dopo la chiusura dell'esercizio 2011, si segnala la cessione dell'intera partecipazione detenuta dalla Società nella collegata Enerflus S.r.l. alla VentoNovo Energie S.r.l., avvenuta nel mese di febbraio 2012. Ciò ha consentito alla Lucos di incassare le risorse finanziarie da destinare a investimenti e progetti di sviluppo nel settore dell'efficienza energetica di scala industriale.

**PRIVACY****Privacy – Avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza (punto 26), Allegato B), D. Lgs. 30.6.2003, n. 196.**

Con riguardo alle norme in materia di protezione dei dati di cui al D. Lgs. 196/2003 e successive modificazioni ed integrazioni, si riferisce che la Società ha provveduto alla redazione del Documento programmatico sulla sicurezza.

## **Considerazioni finali.**

Signori Soci,

alla luce di quanto esposto nei punti precedenti, l'Amministratore Unico Vi propone di riportare a nuovo una porzione dell'utile netto pari a Euro € 588.990,63 dopo avere destinato a riserva legale una quota di Euro 30.999,51 pari al 5% dell'utile netto.

Vi confermiamo infine che il presente Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società e corrisponde alle scritture contabili, e vi invitiamo ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2011 così come predisposto dall'Amministratore Unico.

“Il sottoscritto Andrea Marano dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società”

**LUCOS ALTERNATIVE ENERGIES S.P.A.**

Sede Legale in Strada dello Stabilimento 1, Nera Montoro – Narni (TR)  
Iscritta al Registro Imprese di TERNI  
C.F. e n.iscrizione 09822071008 - R.E.A. n.100193  
Capitale Sociale € 983.009,00, sottoscritto e versato per € 773.804,00

RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE al BILANCIO al 31.12.2011  
ai sensi degli articoli 2409-ter comma 1 lett. c) c.c. e 2429 comma 2 c.c.

Ai Signori Azionisti della Lucos Alternative Energies S.p.A.

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio 2011 il Collegio Sindacale ha adempiuto alle verifiche ed alle attività di controllo previste dalla legge.

L'attività del Collegio Sindacale è ispirata alle norme comportamentali e deontologiche raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili.

\*\*\*

ATTIVITA' DEL COLLEGIO SINDACALE SVOLTA IN OSSEQUIO ALLE PREVISIONI DELL'ART.2409-ter del CODICE CIVILE (controllo contabile e revisione del bilancio).

Il Collegio Sindacale ha preso in esame il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2011, come trasmesso dall'Amministratore Unico.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, compete all'Organo amministrativo. Il Collegio ha svolto l'attività di controllo contabile durante l'esercizio mediante le verifiche periodiche al fine di controllare la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione degli accadimenti sociali nelle scritture contabili.

La revisione del bilancio 2011 è stata condotta, secondo i principi di revisione, al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio

sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo Amministrativo.

I dati esposti nel bilancio al 31.12.2011 sono comparabili con quelli del precedente esercizio.

In base agli elementi acquisiti, possiamo affermare che nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione stabiliti dal Codice Civile e, in particolare, i principi di prudenza nelle valutazioni, di competenza economica e di continuità aziendale.

A nostro giudizio, pertanto, il bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Lucos Alternative Energies S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti, rileviamo, inoltre, che il bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato redatto, quanto a forma e contenuto, nel rispetto della vigente normativa.

Non risulta che si siano verificati casi che hanno imposto di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio o in ordine ai criteri di valutazione.

Il bilancio di esercizio, sottoposto alla Vostra approvazione, si sostanzia nei seguenti elementi:



## Stato Patrimoniale

Totale Attivo 2.785.245

Totale Passivo 2.785.245

di cui:

Passività e fondi diversi	245.646
Ratei e Risconti passivi	30.687
Capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni	1.701.000
Riserva legale	126.867
Altre Riserve (utili a nuovo e ris.arrotond. Euro)	61.053

<b>Risultato dell'esercizio 2011</b>	<b>619.992</b>
--------------------------------------	----------------

## Conto Economico

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Differenza tra valore e costi della produzione	- 646.321	- 540.347
Saldo gestione finanziaria	928.334	852.973
Saldo gestione straordinaria	178.134	1.484
Risultato prima delle imposte	460.147	314.110
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	-	-
Imposte anticipate	159.845	-
<b>Risultato dell'esercizio 2011</b>	<b>619.992</b>	<b>314.110</b>

I criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dall'Organo amministrativo sono conformi a quanto disposto dall'art.2426 del Codice Civile.

I risconti attivi e passivi iscritti in bilancio sono stati calcolati nel rispetto del

principio di competenza economica e temporale; mentre non sono stati iscritti ratei attivi e/o passivi.

Il Collegio prende atto che le imposte anticipate, prudenzialmente non iscritte nei bilanci redatti per gli esercizi precedenti, sono invece state imputate nel presente bilancio in ragione della mutata disposizione normativa (che consente la compensazione delle perdite pregresse senza limiti di tempo) e del Piano industriale datato 5 agosto 2011 predisposto congiuntamente per il periodo 2012-2014 da TerniEnergia e Lucos Alternative Energies.

\*\*\*

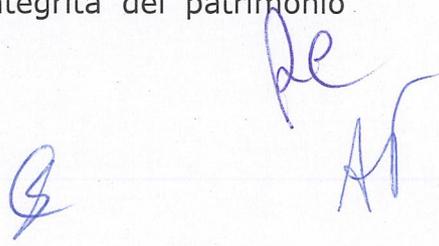
ATTIVITA' DEL COLLEGIO SINDACALE SVOLTA IN OSSEQUIO ALLE PREVISIONI DELL'ART.2403 del CODICE CIVILE (controllo di legalità).

Il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge ed ha partecipato alle Assemblee dei Soci, ordinarie e straordinarie, ed alle riunioni indette dal Consiglio di Amministrazione, sia di persona sia con sistemi di audioconferenza, sino a quando non è stata modificata la forma dell'amministrazione della società attraverso l'istituzione dell'Amministratore Unico nella persona del Dott. Andrea Marano in data 12.09.2011.

Nel corso dell'esercizio è stato effettuato un aumento di Capitale sociale a pagamento riservato alla società TerniEnergia S.p.A., in relazione al quale il Collegio ha espresso il proprio parere, ex art.2441, c.6 del Codice Civile in merito alla congruità sul prezzo di emissione delle nuove azioni.

In particolare, nelle prescritte riunioni periodiche il Collegio:

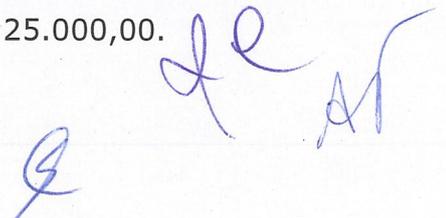
- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, non rilevandone violazioni, né operazioni manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;



- insieme con l'Organo amministrativo ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. A tale riguardo, non vi sono osservazioni particolari da riferire;
- ha richiesto ed ottenuto dal Consiglio di Amministrazione prima e dall'Amministratore Unico poi le informazioni sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, sulla prevedibile evoluzione e sui piani di sviluppo di medio-lungo termine;
- ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ha conoscenza a seguito dei doveri espletati ed al riguardo non vi sono osservazioni;
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta non sono stati rilevati omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da essere menzionati in questa sede.

Ai sensi dell'art.2426, comma 1, n.5 del Codice Civile, il Collegio Sindacale, sulla base di quanto rappresentato dall'Organo amministrativo, ha verificato la capitalizzazione dei costi di impianto ed ampliamento e dei costi sostenuti per la conclusione di alcuni progetti di efficienza energetica, ivi inclusi parte dei costi del personale ad esso afferenti, e dà il consenso alla loro iscrizione attesa la loro utilità pluriennale e la circostanza per la quale la sottoscrizione degli stessi contratti dovrebbe avvenire nel 2012. L'Organo amministrativo ne ha fornito spiegazione e dettaglio nella Nota integrativa ai sensi dell'art.2427, comma 1, n.3 del Codice Civile.

Ai sensi dell'art.2426, comma 1, n.6 del Codice Civile il Collegio Sindacale ha espresso il consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dell'avviamento, acquisito a titolo oneroso, per l'importo di € 25.000,00.



Nell'esercizio 2011 non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce da parte dei Soci ex art.2408 del Codice Civile, né esposti da parte di terzi.

Le partecipazioni societarie detenute nella LytEnergy Srl e nella Enerflus Srl non determinano l'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto non sono stati superati i limiti previsti dall'art.27 del D.Lgs. 127/91.

\*\*\*\*\*

In merito alla funzione assegnata ex D.Lgs. 231/01 allo scrivente Collegio Sindacale sono altresì state controllate le procedure poste in essere dagli agenti incaricati dei rapporti con la Pubblica Amministrazione ed è stato istituito un apposito indirizzo di posta elettronica per le segnalazioni. Da tali attività non sono emersi fatti censurabili o violazioni del Modello Organizzativo adottato dalla Lucos Alternative Energies S.p.A., né il Collegio è venuto a conoscenza di atti o condotte che comportino una violazione delle disposizioni contenute nel D.Lgs. 231/01.

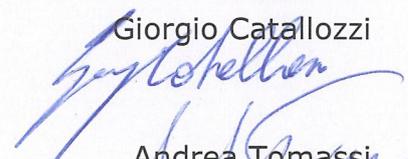
\*\*\*\*\*

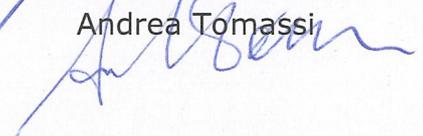
Per quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale, sotto i profili di propria competenza, esprime parere favorevole in merito all'approvazione del bilancio redatto al 31.12.2011, come predisposto dall'Organo amministrativo ed alla proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio.

Roma, 30 marzo 2012

Il Collegio Sindacale

  
Antonia Coppola

  
Giorgio Catalozzi

  
Andrea Tomassi