

CO.SVI.G. S.R.L.

Sede in VIA T. GAZZEI, 89 - 53030 RADICONDOLI (SI) Capitale sociale Euro 520.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2012**Premessa**

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 13.195, al netto del carico fiscale, per IRES e IRAP, pari ad euro 158.712 e avendo speso ammortamenti per circa 625.000 euro. L'alto carico fiscale, rispetto al risultato lordo, è dovuto agli accantonamenti e alle svalutazioni imputate, prudenzialmente, a conto economico, ma indeducibili fiscalmente.

Attività svolte - fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

CoSviG. S.r.l. opera nell'ambito della promozione di iniziative volte allo sviluppo socio-economico dell'area geotermica toscana e come soggetto di consulenza e servizi nei confronti dei Soci; l'attività comprende anche iniziative riferibili alla filiera delle energie rinnovabili, per gli aspetti relativi alla promozione, formazione, eventuale realizzazione di impianti.

Obiettivo generale è il posizionamento delle singole iniziative all'interno di un percorso di sviluppo sostenibile in grado di far crescere il territorio di riferimento valorizzandone le potenzialità e contribuendo al tempo stesso, alla riduzione dei punti di debolezza.

Per la propria composizione sociale, attualmente CoSviG, a livello territoriale, rappresenta adeguatamente la realtà geotermica toscana nel suo complesso.

Nel corso dell'esercizio si è ulteriormente consolidata la funzione di supporto tecnico alla Regione Toscana per ciò che concerne l'attività istruttoria relativa alla elaborazione del Piano Triennale di Sviluppo e per le attività di monitoraggio e controllo sullo stato di attuazione dello stesso, ruolo previsto all'interno dell'Accordo Volontario Territoriale fra Regione Toscana ed Enti locali (attuativo del Protocollo d'Intesa del 20/12/2007 denominato "Accordo Generale sulla Geotermia") e ulteriormente definito a seguito della firma tra Regione Toscana ed ENEL dell'Accordo Volontario Attuativo del protocollo d'Intesa" avvenuta in data 20/04/2009. A partire dal 2011, alle attività svolte negli esercizi precedenti, si è sommata anche la funzione di incasso diretto della quota aggiuntiva dei fondi derivanti dal suddetto Accordo ed erogati annualmente da Enel Green Power.

Con l'accordo fra gli Enti geotermici (attuativo delle previsioni della Delibera di Giunta Regionale Toscana n.470/12), approvato nella riunione del Tavolo istituzionale del 06/12/2012, tale funzione è stata prorogata per il triennio di produzione 2011-2013 ed estesa anche alla quota derivante dalla normativa nazionale.

L'esercizio 2012 ha visto la struttura di CoSviG impegnata nella gestione e chiusura di progetti e programmi avviati negli anni precedenti così come nella messa in cantiere di nuove iniziative; nel corso dell'anno è proseguita con accresciuto impegno e con risultati importanti l'azione di marketing territoriale. In questo senso l'immagine e il logo del "Distretto delle Energie Rinnovabili" sono ormai ben caratterizzati e sovrapponibili all'operato di CoSviG nel settore specifico.

L'attività di promozione del territorio e delle sue risorse si è sviluppata sia con iniziative specifiche (partecipazione a manifestazioni di settore, a convegni.....) sia con la programmazione di attività coerenti con le scelte operate nei precedenti esercizi sia, infine, con collaborazioni qualificate e, comunque, nell'ottica di ricondurre ad una strategia unitaria i diversi momenti ed eventi.

Fra le manifestazioni alle quali CoSviG ha partecipato con un proprio stand nel corso del 2012 si citano:

- 17 -19 Febbraio – Pisa – Fiera Energia 2012;
- 24 - 29 ottobre – Torino – Salone del Gusto.

Nel corso dell'esercizio Amministratori, dipendenti, collaboratori sono intervenuti in rappresentanza della Società a numerose iniziative, convegni, dibattiti; fra questi i principali:

- 13 gennaio – Firenze: Prospettive di sviluppo del teleriscaldamento da calore geotermico in Toscana;
- 15 marzo – Firenze: La geotermia del XXI secolo: le opportunità occupazionali: i nuovi competitor e il territorio;
- 28 - 30 marzo – Pisa: Convegno EERA;
- 13 aprile – Empoli: Risparmio energetico – imprese al centro;
- 17 aprile – Bruxelles: Kick off meeting GEO DH;
- 18 aprile – Siena: La sostenibilità come fattore di sviluppo ed esperienze;
- 20 aprile – Livorno: IC MED esperienze di collaborazione tra cluster;
- 12 maggio – Torino: Salone del Libro – UNESCO: i 40 anni del World Heritage List;
- 16 maggio – Livorno: Economia Green;
- 18 giugno – Pisa: Pisa life 2020 – energia tra pubblico e privato: l'esperienza di CoSviG.;
- 6 luglio – Pisa: Enermed – biomasse agroforestali;
- 6 luglio – Pisa: Green City Energy forum – teleriscaldamenti geotermici: esperienza toscana e prospettive di sviluppo;
- 11 agosto – Rispescia: Festambiente: presentazione CoSviG e Comunità del Cibo a Energie Rinnovabili;
- 19 settembre – Firenze: Patto dei Sindaci per la bellezza e il paesaggio;
- 20/21 ottobre – Alberese: Terra Madre Toscana – presentazione progetto "Gusto Pulito";
- 25 ottobre – Torino: Salone del Gusto – presentazione progetto "Gusto Pulito";
- 27 ottobre – Torino: Salone del Gusto – presentazione Comunità del Cibo a Energie Rinnovabili;
- 10 novembre – Trento: Premio Eco and the City – 2° edizione – premiazione;
- 11 dicembre – Piancastagnaio: meeting progetto GEO DH.

Nell'ambito del progetto "Gusto Pulito", che vede la prosecuzione di una consolidata attività di collaborazione con Slow Food, oltre alle gite delle scuole aderenti al progetto "Orti in condotta" che si sono svolte il 3, 10 e 15 maggio, sono stati fatti sia incontri didattici con alcune classi di Istituti secondari, sia una intensa attività di comunicazione sul tema cibo ed energie rinnovabili.

Si sono svolti sul nostro territorio due stage con gli studenti dell'Università di Scienze Gastronomiche di Pollenzo (18-23 giugno e 27 agosto-1° settembre) grazie ai quali a CoSviG è stato assegnato il riconoscimento di "Sede didattica dell'Università".

La manifestazione di punta per il 2012 è rappresentata, come già evidenziato dal Salone del Gusto, che ci ha visti presenti con uno stand istituzionale, con la partecipazione attiva in vari incontri e convegni, con le degustazioni nello stand della Regione Toscana a cura della "Comunità del Cibo ad Energie Rinnovabili".

Per ciò che riguarda la comunicazione, nel corso del 2012 CoSviG ha organizzato un seminario rivolto agli operatori dell'informazione il 15 novembre in località San Galgano – Chiusdino: Il Calore della Terra: conoscere per capire e condividerne l'uso" e quattro seminari destinati ai Soci:

24 febbraio - Pomarance: La nuova finanziaria regionale e la programmazione delle FER: il ruolo di CoSviG; fra i relatori l'Assessore Brammerini, il Dr. Bernini, il Prof. Abriani (Univ.FI).

3 maggio – Radicondoli: Progettualità e sostenibilità nell'uso delle risorse economiche del Fondo Geotermico; relatori Dr. Valerio Caramassi, Dr. Gabriele Berni, Prof. Marco Frey.

22 giugno – Piancastagnaio: Geotermia e altre fonti rinnovabili; Dott.ssa Lucia Venturi, Prof. Domenico Liotta, Dr. Gabriele Berni, Ing. Aldo Ianniello (Regione Toscana).

28 settembre – Arcidosso: Media e bassa entalpia: quali opportunità per i territori? Assessore Anna Rita Brammerini, Ing. Aldo Ianniello, Dr. Maurizio Vaccaro, Prof. Alessandro Sbrana,

L'attività si è conclusa con le due giornate di Piancastagnaio (10 e 11 dicembre) con il convegno internazionale sulla geotermia: Il calore della Terra: conoscere per capire e condividerne l'uso, e il successivo workshop relativo al progetto GEO DH del quale si è già detto.

Il convegno di alto livello scientifico ha avuto grande eco sui media (televisioni, radio e carta stampata).

Ma l'azione di comunicazione del punto di vista del CoSviG sulle rinnovabili e sulla geotermia, partendo dall'assunzione del PIER come riferimento prioritario, si è svolta con continuità ed in modo sistematico, come già nel corso degli esercizi precedenti con la gestione e l'aggiornamento continuo del portale "Distretto delle Energie Rinnovabili" e delle sue sezioni tematiche (in particolare Geotermianews), con l'invio regolare delle newsletter (che hanno raggiunto oltre 1.600 iscritti) su argomenti riguardanti rispettivamente la geotermia e le altre fonti rinnovabili, con la presenza regolare di CoSviG nel dibattito sul tema specifico che si è svolto su periodici specializzati, su televisioni, sui quotidiani, con il nostro contributo di informazione e tecnico-scientifico sul periodico "Energeo Magazine", e con la rubrica a noi riservata su TVR Teleitalia: "Focus sulle Rinnovabili".

Il 2012 ha visto una significativa crescita dell'attività di CoSviG nel settore della formazione. La nostra presenza in questo settore è specializzata in campo energetico/ambientale ed è strumentale allo sviluppo di progetti di filiera territoriali nei suddetti ambiti. Nel corso dell'anno CoSviG ha portato a completamento alcuni progetti avviati nell'esercizio precedente (CIFERT, GEOFER) e operato su numerosi nuovi progetti con un importante impatto a livello territoriale.

Per ciò che riguarda l'attività di trasferimento tecnologico, il 2012 ha visto proseguire l'attività del Polo PIERRE (di cui CoSviG è capofila) sia come aggregazione di imprese che per quanto riguarda la fornitura di servizi qualificati. Il Polo è stato uno degli attori che ha dato vita al "Distretto Tecnologico sulle Energie Rinnovabili, il risparmio energetico e la green economy" di cui costituisce la segreteria operativa.

Il Distretto ha partecipato nel corso dell'esercizio al bando per Cluster Tecnologici Nazionali per il quale siamo in attesa del risultato.

Il 2012 è stato un anno importante anche per lo sviluppo del programma di valorizzazione della media entalpia a scopi elettrici e termici, infatti il RTI cui CoSviG partecipa ha ottenuto l'autorizzazione per ciò che concerne la piccola utilizzazione di interesse locale "Milia", ed il Ministero per lo Sviluppo Economico ha formalizzato il parere tecnico positivo per i due permessi dimostrativi a emissioni nulle sotto i 5 Mw di potenza denominati "Lucignano" e "Cortolla". Per tali progetti sono quindi attesi importanti sviluppi nel corso del 2013.

Su gran parte dei progetti suddetti, per gli aspetti di competenze specifiche, il lavoro si è svolto con il pieno coinvolgimento di EnerGea, che ha dimostrato di avere un importante ruolo sia nel supportare CoSviG nel rapporto con gli Enti soci sia nell'ambito di attività e relazioni internazionali.

Per quanto riguarda, infine, il parco eolico di Montecatini Val di Cecina, l'attività è ormai a regime e il 2012 ha visto il completamento e l'entrata in funzione dell'ampliamento con ulteriori 5 pale realizzate dalla società MontecatiniDue S.r.l., che utilizzerà la SSE di proprietà di CoSviG per l'immissione in rete dell'energia prodotta.

La presentazione del bilancio in forma semplificata non prevede nella nota integrativa la descrizione in dettaglio dei costi, tuttavia possiamo citare le categorie che hanno costituito le voci principali nel comporre il totale dei costi della produzione che è stato pari a € 2.312.245,00.

L'andamento è quello tipico di una società con struttura contenuta che ricorre al mercato per le prestazioni specialistiche di alto livello necessarie a dare risposte adeguate ai Soci. I costi complessivi del personale (salari e stipendi, oneri sociali e TFR) sono stati di € 490.189,00; i compensi per i collaboratori € 8.000,00 a cui vanno aggiunti rimborsi spese per dipendenti, collaboratori e amministratori per un importo pari a € 42.917,79 e compensi per gli amministratori per € 21.807,76. I costi sostenuti per EnerGea sono stati pari a € 20.011,70 oltre ai costi di personale pari a € 90.161,47 già evidenziati sopra.

Infine i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per tutti i progetti riconosciuti dalla Regione Toscana (Del. 969/09, 982/10, 1017/10 e 989/12) sono stati pari a € 225.778,44, mentre i costi sostenuti per i progetti riconosciuti nell'ambito del Fondo Geotermico 2011 sono stati pari a € 164.949,78.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non

espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

La voce comprende:

- spese su beni di terzi, iscritte al costo sostenuto per la loro realizzazione al netto di quanto rimborsato a titolo di contributo per tali investimenti. Le stesse vengono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto di concessione;
- oneri sostenuti per l'acquisizione di un diritto di superficie su un terreno, che viene ammortizzato in 29 anni. Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

| | |
|-------------------------------------|--|
| - Macchine elettroniche e computers | 20 % |
| - Macchinari ed Impianti specifici | 7,5 % |
| - Mobili e arredi | 15 % |
| - Impianto eolico | 3,45 % (29 anni: corrispondente alla durata della concessione) |

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

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, accantonato prudenzialmente, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e la natura dei crediti.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato

l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Si tratta delle rimanenze dell'area "Fiumarello". Detta area era stata già svalutata nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2002 per adeguarla al presumibile valore di mercato tramite apposita perizia di stima all'epoca commissionata. Stante la situazione contingente di grave crisi del settore immobiliare che si potrae già da fine 2008, il consiglio di amministrazione ha deciso di commissionare una nuova perizia e l'ha recepita nell'attuale bilancio dove tale valore è stato ulteriormente svalutato e portato a quello di presumibile realizzo. Resta inteso che in caso dovessero venir meno le ragioni che hanno reso necessario l'abbattimento per l'adeguamento al valore di realizzo, si procederà al ripristino del costo originario.

Titoli

I titoli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie sono B.O.T. valutati al valore nominale.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni, originariamente iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione, sono state svalutate perché hanno subito una perdita durevole di valore.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere come meglio specificato nel proseguo.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano, pertanto, gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Il Capitale sociale al 31/12/2012 è interamente versato

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
| | 12.083 | (12.083) |

B) Immobilizzazioni

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo

I. Immobilizzazioni immateriali

Non hanno subito svalutazioni né rivalutazioni volontarie o legali

II. Immobilizzazioni materiali

Non hanno subito svalutazioni né rivalutazioni volontarie o legali

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
| 29.722 | 37.564 | (7.842) |

Partecipazioni

| Descrizione | 31/12/2011 | Incremento | Decremento | 31/12/2012 |
|----------------------|---------------|------------|--------------|--------------|
| Imprese controllate | 7.140 | | | 7.140 |
| Imprese collegate | | | | |
| Imprese controllanti | | | | |
| Altre imprese | 7.852 | | 7.842 | 10 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 14.992 | | 7.842 | 7.150 |

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate.

Imprese controllate

| Denominazione | Città o Stato Estero | Capitale sociale | Patrimonio netto | Utile/ Perdita | % Poss. | Valore bilancio |
|-------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|---------|-----------------|
| ENERGIA Soc. cons. r.l. | Pomarance (PI) | 10.500 | 10.500 | | 68 | 7.140 |

Altre imprese

Si tratta delle seguenti partecipazioni:

- quota di minoranza nella società Promozione Sviluppo Val di Cecina S.r.l. con sede in Via Magona s.n.c. 57023 Cecina (LI), per nominali di Euro 1.175 pari all'1,243% del capitale; tale partecipazione deriva dall'incorporazione della ESSSE S.p.A., di cui CO.SVI.G. era socio, nella Promozione Sviluppo Val di Cecina S.r.l.. Al 31/12/2012 è stata completamente svalutata.
- una quota nel Consorzio CET con sede in Via Bellini, 58 - 50127 Firenze, per nominali euro 10;
- una partecipazione alla Fondazione Istituto Tecnico Superiore Energia e Ambiente - Efficienza Energetica con sede in Colle di Val d'Elsa - V.le Matteotti n. 15 per alla cui costituzione abbiamo partecipato con un apporto di euro 6.667. Al 31/12/2012 è stata completamente svalutata.

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

| Decrementi | Cessioni | Svalutazioni | Importo |
|----------------------|----------|--------------|--------------|
| Imprese controllate | | | |
| Imprese collegate | | | |
| Imprese controllanti | | | |
| Altre imprese | | 7.842 | 7.842 |
| | | 7.842 | 7.842 |

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Le operazioni in essere con parti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato. In particolare si precisa che il Consorzio per lo Sviluppo delle Aree Geotermiche ha riaddebitato ad Energea la compartecipazione delle spese di gestione sostenute per l'anno 2012.

Crediti

| Descrizione | 31/12/2011 | Incremento | Decremento | 31/12/2012 |
|----------------------|--------------|------------|------------|--------------|
| Imprese controllate | | | | |
| Imprese collegate | | | | |
| Imprese controllanti | | | | |
| Altri | 3.572 | | | 3.572 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 3.572 | | | 3.572 |

Tutti i suddetti crediti, relativi a cauzioni, sono nei confronti di operatori nazionali

Altri titoli

| Descrizione | 31/12/2011 | Incremento | Decremento | 31/12/2012 |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------|---------------|
| Titoli a cauzione | | | | |
| Titoli in garanzia | | | | |
| Altri | 19.000 | | | 19.000 |
| (F.do svalutazione titoli immob.ti) | | | | |
| Arrotondamento | | | | |
| | 19.000 | | | 19.000 |

Come detto si tratta di Buoni Ordinari del Tesoro.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 118.000 | 308.469 | (190.469) |

La variazione in diminuzione è dovuta alla valutazione prudenziale, che tiene conto della situazione contingente e del presumibile valore di realizzo.

II. Crediti

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.474.264 | 2.964.954 | 1.509.310 |

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|
| Verso clienti | 410.609 | | | 410.609 |
| Per crediti tributari | 11.030 | 16.633 | | 27.663 |
| Verso altri | 4.035.992 | | | 4.035.992 |

4.457.631 16.633 4.474.264

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti accantonato per euro 18.000.

Non sono presenti in bilancio crediti vincolati né crediti espressi in moneta diversa dall'euro.

Nella voce crediti verso altri sono iscritti:

- euro 3.841.840 di crediti per attività di gestione fondi conto terzi, per i quali si forniscono ulteriori informazioni in seguito;
- euro 191.992 crediti verso soci per contributi annuali per funzionamento;
- euro 2.161 per altri crediti.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2012 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

| Crediti per Area Geografica | V / clienti | V / Controllate | V / collegate | V / controllanti | V / altri | Totale |
|-----------------------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Italia | 410.609 | | | | 4.035.992 | 4.446.601 |
| Totale | 410.609 | | | | 4.035.992 | 4.446.601 |

III. Attività finanziarie

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 0 | 0 | 0 |

IV. Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 12.576.029 | 5.471.044 | 7.104.985 |

| Descrizione | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 12.575.490 | 5.470.728 |
| Assegni | | |
| Denaro e altri valori in cassa | 539 | 317 |
| Arrotondamento | | (1) |
| | 12.576.029 | 5.471.044 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 9.004 | 3.272 | 5.732 |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Passività

A) Patrimonio netto

| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.105.174 | 1.091.978 | 13.196 |

| Descrizione | 31/12/2011 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2012 |
|--|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Capitale | 520.000 | | | 520.000 |
| Riserva da sovrapprezzo az. | | | | |
| Riserve di rivalutazione | | | | |
| Riserva legale | 70.967 | 5.063 | | 76.030 |
| Riserve statutarie | 39.503 | 1.192 | | 40.695 |
| Riserve per azioni proprie in portafoglio | | | | |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 1.192 | | 1.192 | |
| Riserva per utili su cambi | | | | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) | | (1) | |
| Varie altre riserve | 455.254 | | | 455.254 |
| Fondo contributi in conto capitale | 455.254 | | | 455.254 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 5.063 | 13.195 | 5.063 | 13.195 |
| | 1.091.978 | 19.450 | 6.254 | 1.105.174 |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva Statutaria. | Riserva straord. | Altre Riserve | Risultato d'esercizio | Totale |
|---|------------------|----------------|---------------------|------------------|---------------|-----------------------|-----------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 520.000 | 45.987 | 39.503 | 1.192 | 455.254 | 24.980 | 1.086.916 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | | | |
| - altre destinazioni | | 24.980 | | | | -24.980 | 0 |
| Altre variazioni: | | | | | | | |
| Arrotondamenti conversione euro | | | -1 | | | | -1 |
| Risultato dell'esercizio precedente | | | | | | 5.063 | 5.063 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 520.000 | 70.967 | 39.502 | 1.192 | 455.254 | 5.063 | 1.091.978 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | | | |
| - altre destinazioni | | 5.063 | 1.192 | -1.192 | | -5.063 | 0 |
| Altre variazioni: | | | | | | | |
| Arrotondamenti conversione euro | | | 1 | 0 | | | 1 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | | | 13.195 | 13.195 |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 520.000 | 76.030 | 40.695 | 0 | 455.254 | 13.195 | 1.105.174 |

Il capitale sociale è così composto:

| Azioni/Quote | Numero | Valore nominale in Euro |
|---------------|------------------|-------------------------|
| Quote | 1.000.000 | 0,52 |
| Totale | 1.000.000 | 520.000 |

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

| Natura / Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. Nel 3 es. prec. Per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. Nel 3 es. prec. Per altre ragioni |
|---|---------|--------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale | 520.000 | B | | | |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | A, B, C | | | |
| Riserve di rivalutazione | | A, B | | | |
| Riserva legale | 76.030 | A, B | | | |
| Riserve statutarie | 40.695 | A, B, C | 40.695 | | |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | | | | | |
| Altre riserve | 455.254 | A, B, C | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | | | | |
| Totale | | | 40.695 | | |
| Quota non distribuibile | | | | | |
| Residua quota distribuibile | | | 40.695 | | |

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

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si precisa che:

- la riserva legale e la riserva statutaria sono riserve di utili;
- la voce Altre Riserve è costituita dal fondo per accantonamenti del 50 % dei contributi a Fondo perduto ex art. 55 TUIR (riserve in sospensione di imposta) per euro 455.254.

B) Fondi per rischi e oneri

| | Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| | 100.000 | | 100.000 |
| Descrizione | 31/12/2011 | Incrementi | Decrementi |
| Per trattamento di quiescenza | | | |
| Per imposte, anche differite | | | |
| Altri | | 100.000 | |
| Arrotondamento | | | |
| | | 100.000 | 100.000 |

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2012, pari a Euro 100.000, è costituita da un fondo deliberato dal consiglio di amministrazione per i rischi relativi ad eventuali contestazioni sulle rendicontazioni dei progetti in corso ed eseguiti. Tale ammontare è stato determinato anche in considerazione del fatto che COSVIG opera come capofila e potrebbe non poter recuperare somme eventualmente ripetute per conto degli associati. E' comunque una somma ritenuta congrua anche in relazione al volume dell'attività poste in essere annualmente dal consorzio.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
| | 93.847 | 79.782 | 14.065 |

La variazione è così costituita.

| Variazioni | 31/12/2011 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2012 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 79.782 | 17.391 | 3.326 | 93.847 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2012 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

| | Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
|--|---------------------|---------------------|------------|

15.965.320

7.766.248

8.199.072

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Obbligazioni | | | | |
| Obbligazioni convertibili | | | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti | | | | |
| Debiti verso banche | 9.233 | | | 9.233 |
| Debiti verso altri finanziatori | | | | |
| Acconti | 13.658.857 | | | 13.658.857 |
| Debiti verso fornitori | 160.178 | | | 160.178 |
| Debiti costituiti da titoli di credito | | | | |
| Debiti verso imprese controllate | | | | |
| Debiti verso imprese collegate | | | | |
| Debiti verso controllanti | | | | |
| Debiti tributari | 83.443 | | | 83.443 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 30.551 | | | 30.551 |
| Altri debiti | 2.023.058 | | | 2.023.058 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 15.965.320 | | | 15.965.320 |

Non sono in corso operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES, pari a Euro 60.690, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 34.371 e delle ritenute d'acconto subite, pari a Euro 38.180. Inoltre, sono iscritti debiti per imposta IRAP, pari a Euro 5.574, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 19.897. La voce comprende, poi, ritenute alla fonte e altri debiti tributari per euro 17.179.

Le principali variazioni nella consistenza della voce "Debiti tributari" sono dovute alle maggiori imposte correnti IRES ed IRAP dovute per l'anno 2012.

La voce acconti è relativa ad acconti ricevuti dall'ENEL.

La voce "altri debiti" è relativa, per la maggior parte (euro 1.975.785) alla gestione di fondi di terzi.

ATTIVITA' DI GESTIONE FONDI PER CONTO DI TERZI

Gli Amministratori ritengono importante ed utile per una maggior chiarezza del bilancio, specificare che nella voce "altri debiti" è compreso l'importo di euro 1.975.785, rappresentante le partite gestite per conto della Regione Toscana per la conduzione dei progetti in corso di realizzazione. Risulta, corrispondentemente, una voce nell'attivo di importo pari a euro 998.556,44, iscritto tra gli "altri crediti", sempre relativo alle partite gestite per conto della Regione Toscana per anticipi su progetti.

Sono, inoltre, presenti debiti per acconti ricevuti dall'ENEL per euro 13.658.857 e corrispondenti crediti per acconti erogati per euro 2.843.284.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2012 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

| Debiti per Area Geografica | V / fornitori | V / Controllate | V / Collegate | V / Controllanti | V / Altri | Totale |
|----------------------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Italia | 160.178 | | | | 2.023.058 | 2.183.236 |
| Totale | 160.178 | | | | 2.023.058 | 2.183.236 |

E) Ratei e risconti

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
| 14.682.010 | 15.223.400 | (541.390) |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Per l'importo di euro 14.641.246, sono risconti passivi relativi agli acconti percepiti quali canoni concessori per l'utilizzo dell'impianto eolico.

Conto economico**A) Valore della produzione**

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
| 2.280.499 | 2.807.902 | (527.403) |

| Descrizione | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazioni |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 2.240.499 | 2.516.125 | (275.626) |
| Variazioni rimanenze prodotti | | | |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | | |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| Altri ricavi e proventi | 40.000 | 291.777 | (251.777) |
| | 2.280.499 | 2.807.902 | (527.403) |

Ricavi per categoria di attività

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

C) Proventi e oneri finanziari

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
| 189.403 | 65.582 | 123.821 |

| Descrizione | 31/12/2012 | 31/12/2011 | Variazioni |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Da partecipazione | | | |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| Proventi diversi dai precedenti | 191.802 | 69.761 | 122.041 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (2.399) | (4.179) | 1.780 |
| Utili (perdite) su cambi | | | |
| | 189.403 | 65.582 | 123.821 |

Imposte sul reddito d'esercizio

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
| 158.712 | 73.704 | 85.008 |

| Imposte | Saldo al 31/12/2012 | Saldo al 31/12/2011 | Variazioni |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|------------|
| Imposte correnti: | 158.712 | 73.704 | 85.008 |
| IRES | 133.241 | 53.807 | 79.434 |
| IRAP | 25.471 | 19.897 | 5.574 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte differite (anticipate) | | | |
| IRES | | | |
| IRAP | | | |

**Proventi (oneri) da adesione
al regime di consolidato
fiscale / trasparenza fiscale**

158.712

73.704

85.008

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenzia che non sono iscritte imposte e tasse anticipate in quanto non sussistono i requisiti previsti per tale iscrizione; in particolare non sussiste la ragionevole certezza di aver imponibili fiscali nel periodo in cui tale differenze temporali si riverseranno.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Le operazioni in essere con parti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

In particolare si precisa che:

il Consorzio per lo Sviluppo delle Aree Geotermiche ha riaddebitato ad Energea la compartecipazione delle spese di gestione sostenute per l'anno 2012.

Inoltre, come negli anni precedenti, la società ha gestito la raccolta, la presentazione e la rendicontazione dei progetti finanziati con la quota dei contributi derivanti alla Regione Toscana dalla produzione geotermoelettrica. Tale funzione, ulteriormente definita dall'Accordo sulla Geotermia, prevedeva, per le annualità passate, che il contributo venisse liquidato a Co.Svi.G. dalla Regione Toscana sulla base dell'inizio lavori (80%) e della certificazione di chiusura (20%), e che Co.Svi.G. liquidasse ai comuni quanto dovuto sulla base dell'inizio lavori, dei vari SAL (fino all'80%) e della chiusura dei singoli progetti. Questo servizio originariamente a bilancio zero, prevede, a partire dalla produzione geotermoelettrica 2007 e 2008, a seguito delle firma dell'Accordo Generale sulla Geotermia e dei successivi "Accordi Volontari Attuativi", un compenso per l'attività svolta da Co.Svi.G. pari all'importo dei canoni minerari. A partire dalla delibera 982/10 l'acconto a inizio lavori è stato portato al 60%. Nel corso del 2011, la Regione Toscana ha chiesto ad Enel che le somme derivanti dalla produzione 2010 (quota Accordo Generale) venissero erogate direttamente a Cosvig; in relazione a ciò nel luglio 2011 Cosvig ha incassato direttamente da Enel la somma di Euro 6.558.187,965 per la cui utilizzazione valgono le stesse procedure attuate in precedenza e successivamente riconfermate con delibera 989/12 della Giunta Regionale Toscana.

Questo meccanismo è stato consolidato a partire dalla finanziaria 2012 della Regione Toscana (L.R. 63/11-art.136) e relativo al regolamento di attuazione (delibera G.R.T. n. 470/12). A seguito dei suddetti atti e di specifica richiesta da parte della Regione Toscana, ENEL ha versato a CoSviG nel luglio 2012 Euro 7.100.669,30 quale acconto sui progetti approvati con verbale del Tavolo Istituzionale per la Geotermia del 06/12/2012.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Alla luce delle risultanze sopra indicate si invitano i soci all'approvazione del bilancio al 31/12/2012, così come predisposto e si propone all'assemblea dei soci di destinare l'utile d'esercizio completamente a riserva legale.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Piero Ceccarelli

