

SIENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE**Bilancio di esercizio al 31-12-2016**

Dati anagrafici	
Sede in	Perugia - Via F.lli Cairoli, 24
Codice Fiscale	01175590544
Numero Rea	PG 126604
P.I.	01175590544
Capitale Sociale Euro	132.000 i.v.
Forma giuridica	S.P.A.
Società in liquidazione	si
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale micro

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	0	22.396
II - Immobilizzazioni materiali	6.743	6.742
III - Immobilizzazioni finanziarie	673.785	3.037.493
Totale immobilizzazioni (B)	680.528	3.066.631
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.542.018	969.276
esigibili oltre l'esercizio successivo	600.000	0
Totale crediti	2.142.018	969.276
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	217.806	167.633
Totale attivo circolante (C)	2.359.824	1.136.909
D) Ratei e risconti	1.848	19.736
Totale attivo	3.042.200	4.223.276
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	(3.285.615) ⁽¹⁾	(2.077.650)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(191.631)	(360.922)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	143.071	169.290
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	(3.334.175)	(2.269.282)
B) Fondi per rischi e oneri	704.328	779.607
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	11.935	10.077
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.657.086	5.484.895
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	215.000
Totale debiti	5.657.086	5.699.895
E) Ratei e risconti	3.026	2.979
Totale passivo	3.042.200	4.223.276

⁽¹⁾Anno 2016: Patrimonio iniziale di liquidazione euro 72.850; Rettifiche di liquidazione euro 3.212.765. Anno 2015: Patrimonio iniziale di liquidazione euro 72.850; Rettifiche di liquidazione euro 2.004.802

Informazioni in calce allo stato patrimoniale micro

Signori Soci Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 143.071 e viene redatto applicando le disposizioni previste dall'art.2435-ter Cod. Civ. in tema di micro-imprese; pertanto esso si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e di alcune note di commento ai prospetti contabili.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolgeva la propria attività nel settore delle reti dell'energia a servizio delle Pubbliche Amministrazioni e dei soggetti energivori presenti sul territorio, offrendo servizi di progettazione e realizzazione di impianti fotovoltaici, servizi di consulenza e fornitura di servizi integrati prestazioni e lavori nel settore energetico e comunque tutte le attività finalizzate all'ottenimento e alla gestione dei Titoli di Efficienza Energetica.

Nel corso del 2014 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato lo scioglimento anticipato con delibera di messa in liquidazione del 11 agosto 2014 deposita nel registro delle imprese di Perugia in data 1 settembre 2014.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	62.400	29.120
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Importo
Impegni	0
di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili	0
di cui nei confronti di imprese controllate	0
di cui nei confronti di imprese collegate	0
di cui nei confronti di imprese controllanti	0
di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
Garanzie	0
di cui reali	0
Passività potenziali	0

Azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

	Azioni proprie	Azioni o quote di società controllanti

	Azioni proprie	Azioni o quote di società controllanti
Numero	0	0
Valore nominale	0	0
Parte di capitale corrispondente	0	0

Azioni proprie e di società controllanti acquisite o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

	Azioni proprie	Azioni o quote di società controllanti
Alienazioni nell'esercizio		
Numero	0	0
Valore nominale	0	0
Parte di capitale corrispondente	0	0
Corrispettivo	0	0
Acquisizioni nell'esercizio		
Numero	0	0
Valore nominale	0	0
Parte di capitale corrispondente	0	0
Corrispettivo	0	0

Conto economico micro

31-12-2016 31-12-2015

Conto economico

A) Valore della produzione

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	131.223	158.863
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	63.602
altri	407.019	388.080
Totale altri ricavi e proventi	407.019	451.682
Totale valore della produzione	538.242	610.545

B) Costi della produzione

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	2.018
7) per servizi	198.014	240.974
8) per godimento di beni di terzi	9.706	17.711
9) per il personale		
a) salari e stipendi	72.767	122.858
b) oneri sociali	25.520	49.178
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	1.877	4.670
c) trattamento di fine rapporto	1.877	4.670
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	100.164	176.706
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0	0
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	0
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	0	0
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	20.072	42.728
Totale costi della produzione	327.956	480.137
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	210.286	130.408

C) Proventi e oneri finanziari

15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	102.501
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	102.501
16) altri proventi finanziari		

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	643	244
Totale proventi diversi dai precedenti	643	244
Totale altri proventi finanziari	643	244
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	67.858	63.863
Totale interessi e altri oneri finanziari	67.858	63.863
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(67.215)	38.882
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	143.071	169.290
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
imposte differite e anticipate	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	143.071	169.290

Bilancio micro altre informazioni

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI LIQUIDATORI

Signori azionisti,

il bilancio sottoposto alla vostra approvazione è stato redatto, ricorrendone i presupposti, nella forma di cui all'articolo 2435-ter del codice civile.

Ciononostante, i sottoscritti ritengono opportuno fornire, oltre alle informazioni supplementari espressamente previste dalla norma di legge, una più ampia informativa sui principali fatti intervenuti nel corso dell'esercizio e sul probabile andamento della gestione futura.

Cessione degli assets

Nel corso dell'esercizio si è perfezionata la cessione della partecipazione detenuta in Sinergetica Gubbio Srl alla società Green Lucca Spa, alle condizioni già anticipate in occasione della presentazione del bilancio relativo all'esercizio 2015. In particolare, è stato preventivamente acquistato il 15% del capitale detenuto dal Fallimento Fratelli Vispi e successivamente ceduta la partecipazione rappresentativa dell'intero capitale. La minusvalenza realizzata è stata appostata fra le rettifiche di liquidazione.

Di seguito la sintesi degli elementi dell'operazione:

- Valore al 31 dicembre 2015 € 2.363.706, di cui € 574.810 per equity ed € 1.788.896 per finanziamento soci.
- Onere per acquisto del 15% € 170.000.
- Totale del valore della partecipazione € 2.533.706.
- Valore di cessione € 1.500.000.
- Minusvalenza realizzata € 1.033.706, appostata a "rettifiche di liquidazione" per euro 983.223 (la differenza di € 50.483 corrisponde ad un credito per dividendi acquisito dal Fallimento Fratelli Vispi unitamente alla quota di partecipazione sopra menzionata).

Alla data di riferimento del bilancio residuava un credito verso l'acquirente per € 1.200.000, coerente con le condizioni della transazione che prevedono l'integrale pagamento entro il 30 giugno 2018. Le rate di prezzo successive al 31 dicembre 2016 e maturate sino alla data di redazione del presente bilancio sono state regolarmente onorate. Il saldo prezzo è subordinato alla definizione di una serie di passività fiscali potenziali, individuate in base ad una due diligence a suo tempo eseguita dal socio ACEA. Il fondo di liquidazione costituito ai sensi dell'OIC 5 contiene la stima dell'onere potenziale, ad oggi stimato in € 60.000.

Nel presente bilancio non vengono stimati, per ragioni prudenziali, i possibili benefici derivanti dalle clausole di earn out inserite nel contratto di cessione e derivanti dalla rinegoziazione da parte di Green Lucca con Unicredit del mutuo gravante sull'iniziativa nonché dal riconoscimento alla società del beneficio fiscale "Tremonti Ambiente" in quanto i relativi iter procedurali sono ancora in fase iniziale. Qualora entrambe le condizioni dovessero avverarsi positivamente, la minusvalenza registrata verrebbe a diminuire di circa € 700.000.

E' stato inoltre ceduto l'impianto di proprietà sito in Todi, con la realizzazione di una plusvalenza di € 17.604.

Sono in corso e/o in via di definizione le seguenti ulteriori trattative.

Cessione della partecipazione del 51% in Sinergetica Srl.

E' stato sottoscritto un contratto preliminare con il socio di Minoranza HIDECO che prevede le seguenti condizioni:

- Acquisto del beneficio fiscale "Tremonti Ambiente" per € 303.321, la cui spettanza è stata confermata a seguito di interpello proposto all'Agenzia delle entrate, in contropartita della parziale restituzione del finanziamento soci.
- All'esito il valore della partecipazione, compreso del residuo finanziamento soci, si ridurrebbe ad € 359.338 a fronte del quale HIDECO ha offerto un prezzo di € 621.000, con una potenziale plusvalenza di € 261.662.

L'esito dell'operazione è condizionato al parere favorevole, per il quale è previsto il termine del prossimo 30 aprile, di Intesa San Paolo, istituto titolare del mutuo che grava sull'iniziativa.

Cessione dell'impianto di proprietà sito in Panicale.

Sono in corso le trattative con l'Oleificio Il Progresso, sul quale insiste l'impianto.

Cessione partecipazione in 1000 Tetti Solari Umbria.

L'operazione si inserisce nel più ampio contesto della definizione complessiva delle posizioni verso il Consorzio ABN che, oltre alla citata partecipazione, ad oggi valorizzata in € 10.000, vedono un credito contestato verso il Consorzio per € 51.990 ed un ulteriore credito potenziale, sempre verso il Consorzio, derivante dalla chiamata in causa per la quota parte di danni allo stesso attribuibili in relazione alle contestazioni mosse a Sienergia dall'Azienda Agricola Della Staffa per lavori eseguiti da Sienergia stessa e da ABN.

E' stato raggiunto un accordo di massima, non ancora formalizzato, che prevede a favore di Sienergia l'incasso di complessivi € 120.000 con un potenziale effetto positivo di € 58.010.

Azioni legali

Conformemente al mandato ricevuto dall'assemblea, i sottoscritti hanno contestato dal punto di vista formale e sostanziale la richiesta pervenuta da MPS Capital Services relativa alla escussione della presunta garanzia rilasciata a

favore di Sienergy Project, chiedendo altresì il ristoro dei danni, quantificati in € 1.700.000, pari all'esborso per l'acquisto delle quote di SEP.

E' stato esperito il tentativo di mediazione all'esito del quale il mediatore ha proposto la compensazione fra le reciproche richieste.

La proposta non è stata accettata dalla banca e pertanto la Società ha avviato una azione per l'accertamento negativo del credito.

Il concordato preventivo Sienergy Project non ha avuto esito positivo e, conseguentemente, la società è stata dichiarata fallita. Il precedente Commissario giudiziale è stato nominato curatore del fallimento.

E' ragionevole attendersi una azione per danni da parte della curatela, coerentemente con quanto già esposto dal Commissario, ora curatore, nella propria relazione ex art. 172 LF. In particolare, il professionista ha manifestato l'orientamento all'individuazione di possibili responsabilità per coordinamento a capo di ACEA Spa che potrebbe essere incisa direttamente ovvero per il tramite di Sienergia.

Stralcio posizioni debitorie nei confronti degli istituti di credito

L'avvio delle azioni da parte di MPS ha avuto come conseguenza l'irrigidimento dei rapporti con i tre istituti di credito verso i quali la procedura era esposta, per un importo complessivo di circa € 700.000.

Sono state avviate trattative nelle quali è stato offerto il pagamento rateale previo stralcio di circa il 25% della debitoria. Banca Etruria ha accettato la proposta nel corso dell'esercizio e la rateizzazione è in corso. Unicredit ha accettato la proposta nel corso del mese di febbraio 2017 mentre Banca Intesa, titolare del credito di minore importo, non ha ancora dato riscontro.

Analisi di dettaglio delle principali poste patrimoniali

Le immobilizzazioni finanziarie, pari ad € 673.785, comprendono la partecipazione in Sinergetica per € 662.659, in 1000 Tetti Solari Umbria per € 10.000 e Semplicità per € 1.126.

I crediti, pari a complessivi € 2.142.018, comprendono quali poste principali:

- il credito di € 1.200.000 verso Green Lucca (di cui € 600.000 oltre l'esercizio successivo);
- il credito verso Sinergetica Gubbio per dividendi maturati per € 189.751, il cui pagamento è stato garantito da Green Lucca;

- il credito in contenzioso verso l'Azienda Agricola della Staffa per € 148.936, già al netto della svalutazione di € 150.000. Nel corso dell'esercizio non sono intervenuti elementi tali da indurre ad una revisione della stima effettuata;

- crediti tributari per € 49.500.

Il residuo di € 553.831 è perlopiù rappresentato da posizioni creditorie verso parti correlate che vanno in parte ad elidersi con debiti presenti nel passivo.

I fondi per rischi ed oneri, pari ad € 704.328, si riferiscono al fondo spese di liquidazione costituito ex OIC 5. Nel corso dell'esercizio il fondo si è decrementato per € 309.820, di cui € 301.020 per utilizzo ed € 8.800 per storno, mentre sono stati effettuati nuovi stanziamenti per € 234.541 al fine di adeguare i costi alla nuova durata della procedura, prevista per il 31 dicembre 2018.

I debiti, pari a complessivi € 5.657.086, comprendono:

- debiti finanziari per € 3.280.952 di cui € 2.854.031 verso ACEA per finanziamento ed interessi, € 374.421 verso parti correlate (da portare in diminuzione della corrispondente posta attiva) ed € 52.500 verso al tri finanziatori;

- debiti verso banche per € 550.270;

- debiti verso fornitori per fatture ricevute per € 1.187.852 di cui € 15.000 verso il Comune di Perugia ed € 563.832 verso ACEA;

- debiti tributari e previdenziali per complessivi € 9.264;

- Altri debiti per fatture da ricevere e debiti diversi per € 628.748, di cui € 166.657 verso ACEA. La voce comprende anche i compensi tempo per tempo maturati da parte degli organi sociali.

Conclusioni

La messa in sicurezza dei rapporti con il ceto bancario, attraverso il citato stralcio e rateizzazioni coerenti con le disponibilità della procedura, considerata l'assenza di debiti fiscali, riducono la debitoria complessiva ai rapporti con i fornitori, perlopiù parti correlate, e con gli esponenti aziendali passati e presenti.

Il piano di liquidazione, opportunamente rimodulato, rappresenterà le prospettive della procedura per la quale continua ad essere ragionevole la chiusura in bonis.

Dichiarazione di conformità del bilancio

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

Il Collegio dei Liquidatori

Nicola Lorito

Pietro Pennacchi

Roberto Politi

