

Agestel S.r.l.

Capitale sociale € 775.000,00 i.v.
Sede in Pisa - Via Bellatalla, 1
R.I. di Pisa - Cod. Fisc. 01498860509
C.C.I.A.A. di Pisa - R.E.A. n. 132201
Soggetta ad attività di direzione e coordinamento
da parte di Toscana Energia Spa (R.I. di Firenze - 05608890488)

Bilancio al 31 Dicembre 2013

(importi in euro)

S Stato patrimoniale - attivo		31.12.2013	31.12.2012
(A)	Crediti verso soci per i versamenti ancora dovuti	0	0
(B) Immobilizzazioni:			
I Immobilizzazioni immateriali			
	Costo	20.445	20.445
	Fondi ammortamento	-18.501	-17.187
	Totale immobilizzazioni immateriali	1.944	3.258
II Immobilizzazioni materiali:			
	Costo	1.976.921	1.976.921
	Fondi ammortamento	-899.307	-859.805
	Totale immobilizzazioni materiali	1.077.614	1.117.116
	Totale immobilizzazioni	1.079.558	1.120.374
(C)	Attivo circolante:		
I Rimanenze			
	3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
	Totale rimanenze	0	0
II Crediti			
	1) verso clienti	657.215	614.635
	Entro 12 mesi	255.356	212.535
	Oltre 12 mesi	401.859	402.100
	4) verso controllanti	2.778	14.033
	4 bis) crediti tributari	0	0
	5) verso altri	0	4
	Totale crediti del circolante	659.993	628.672
	IV Disponibilità liquide	19	19
	Totale attivo circolante	660.012	628.691
(D)	Ratei e risconti	0	0
	TOTALE ATTIVO	1.739.570	1.749.065

S Stato patrimoniale - passivo		31.12.2013	31.12.2012
(A) Patrimonio netto:			
I	Capitale	775.000	775.000
IV	Riserva legale	3.963	3.963
VII	Altre riserve		
	Riserva straordinaria	0	0
	Arrotondamenti unità di euro	0	-3
VII	Perdite portate a nuovo	-185.298	-152.621
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-11.667	-32.677
Totale patrimonio netto		581.998	593.663
(B) Fondo rischi e oneri			
II	Fondo per Imposte	0	0
(C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
		0	0
(D) Debiti			
	4) verso banche	704.488	743.868
	Entro 12 mesi	153.749	128.631
	Oltre 12 mesi	550.739	615.237
	6) acconti	0	0
	7) verso fornitori	41.250	40.674
	11) verso controllanti	329.203	314.633
	12) tributari	26.116	314
	13) verso istituti di previdenza e di sic. Sociale	91	257
	14) altri debiti	32.574	29.968
Totale debiti		1.133.722	1.129.714
(E) Ratei e risconti			
		23.850	25.688
TOTALE PASSIVO		1.739.570	1.749.065

C Conto economico		31.12.2013	31.12.2012
(A) Valore della produzione:			
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	73.185	70.065
2	Variazione rimanenze di prod. in corso di lav., semilav. e finiti	0	0
3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5	Altri ricavi e proventi	0	0
Totale valore della produzione		73.185	70.065
(B) Costi della produzione:			
6	Per materie prime, sussidiarie e di consumo e merci	0	0
7	Per servizi	34.219	25.295
8	Per godimento di beni di terzi	0	0
10	Ammortamenti e svalutazioni	44.577	52.899
	<i>a. Ammortamento delle immob. immateriali</i>	1.314	1.314
	<i>b. Ammortamento delle immob. materiali</i>	39.502	39.502
	<i>d. Svalutazione dei crediti compresi nel circolante</i>	3.761	12.083
12	accantonamento rischi	0	0
14	Oneri diversi di gestione	31.123	28.828
Totale costi della produzione		109.919	107.022
Differenza tra valore e costi della produzione		-36.734	-36.957
(C) Proventi e oneri finanziari:			
16	Altri proventi finanziari	12.570	13.329
	<i>d. Proventi diversi dai precedenti</i>	12.570	13.329
17	Interessi ed altri oneri finanziari	-12.182	-17.728
Totale proventi ed oneri finanziari		388	-4.399
(E) Proventi ed oneri straordinari:			
20	Proventi	26.364	678
21	Oneri	-4.430	0
Totale delle partite straordinarie		21.934	678
Risultato prima delle imposte		-14.412	-40.678
22	Imposte sul reddito dell'esercizio:	2.745	8.001
	<i>a. Correnti</i>	2.745	8.001
	<i>b. Anticipate e differite</i>	0	0
23 UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		-11.667	-32.677

Agestel S.r.l.

Nota integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2013

Introduzione

Il 28 marzo 2013 è stata deliberata dall'assemblea straordinaria la trasformazione da società per azioni in società a responsabilità limitata, il capitale già suddiviso in azioni interamente liberate dal valore nominale di un euro ciascuno è ora diviso in quote ai sensi dell'art. 2468, c.c.

L'esercizio che si è appena concluso non ha fatto registrare variazioni significative nella attività operativa. La situazione economica e patrimoniale rimane sostanzialmente immutata rispetto a quella evidenziata nell'esercizio precedente e ha portato alla rilevazione di una perdita gestionale peraltro più contenuta rispetto a quella degli scorsi esercizi.

E' stata confermata la volontà del socio di disimpegno dal business delle telecomunicazioni che dovrebbe trovare attuazione entro il 2014. A questo proposito è stata proposta alla valutazione della società controllante la cessione pro-soluto del credito verso Agescor oggetto di piano di rientro per rendere più facile il trasferimento della proprietà.

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Codice Civile in tema di bilancio di esercizio e in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, si forniscono le informazioni seguenti ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico prima riportati.

Struttura e contenuto del bilancio

In relazione a quanto previsto dall'art. 2435-*bis* del Codice Civile, accertata la ricorrenza dei presupposti, il bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 è stato redatto nella forma abbreviata e pertanto la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dalle disposizioni del combinato disposto del citato art. 2435-*bis*, commi da 2 a 6 e degli articoli 2426 e 2427 C.C.

Inoltre, tenuto conto che la Società non possiede né ha fatto acquisizioni o cessioni di azioni della controllante Toscana Energia Spa, in relazione al sesto comma del già citato art. 2435-*bis* si omette la relazione sulla gestione essendone esonerati.

Le informazioni richieste dall'art. 2497-*bis* C.C. con riferimento alla società che esercita l'attività di direzione e coordinamento, sono state riportate in apposita sezione della presente Nota Integrativa.

Principi contabili e criteri di valutazione

I principi e i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio, sono stati applicati in base alla vigente normativa civilistica (art. 2423, 2423-*bis*, 2426 C.C.) come integrata dai principi contabili nazionali approvati dall'OIC.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori e sono esposte in bilancio al lordo e al netto degli ammortamenti che sono stati calcolati sistematicamente in considerazione della loro residua possibilità di utilizzazione che è stata stimata pari agli anni di seguito elencati:

Concessione	15 anni
Oneri pluriennali su mutui	20 anni

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo d'acquisto maggiorato degli oneri accessori e sono sistematicamente

ammortizzate in base alla vita utile attesa.

L'ammortamento della rete in fibra ottica è effettuato in funzione della loro vita utile attesa, stimata in 40 anni per le reti meno recenti e in 50 anni per quelle più recenti.

Crediti e debiti

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

Tutti i debiti sono esposti al valore nominale e rappresentano l'effettiva esposizione della Società; non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Disponibilità liquide

Trattandosi di valori numerari certi sono esposte in bilancio al valore nominale.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il criterio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi ai ricavi dell'esercizio e comprendono costi o ricavi comuni a due o più esercizi.

Imposte

Il carico fiscale, corrente o differito, è rilevato sulla base della normativa applicabile per l'esercizio di riferimento e delle relative interpretazioni, ritenute più valide alla data di redazione del bilancio.

La società, in qualità di controllata, ha rinnovato l'opzione per il consolidamento per il triennio 2013-2015 al regime del consolidato fiscale nazionale. L'accordo di consolidamento prevede il riconoscimento immediato degli eventuali benefici trasferiti al consolidato.

Costi e ricavi

Sono esposti in Bilancio secondo il principio della competenza economica. Ricavi, proventi, costi e oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

Le operazioni infragruppo sono avvenute a normali condizioni di mercato in forza di specifici contratti.

Analisi delle singole voci

Stato patrimoniale

Immobilizzazioni immateriali

Sono composte dagli oneri sostenuti per il rilascio della licenza individuale per l'installazione e la fornitura di reti pubbliche di telecomunicazioni e dalle spese per l'imposta sostitutiva gravante sui due mutui accesi in data 28 dicembre 2001.

I movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali sono riportati nella tabella seguente:

Immobilizzazioni immateriali	Oneri Pluriennali su mutuo	Licenze	Totale
Consistenza esercizio precedente			
Costo storico	2.970	17.475	20.445
Fondo ammortamento	-1.782	-15.405	-17.187
Consistenza al 31.12.2012	1.188	2.068	3.258
Variazioni dell'esercizio:			
Ammortamenti	-148	-1.166	-1.314
Totale variazioni	-148	-1.166	-1.314
Consistenza esercizio in corso			
Costo storico	2.970	17.475	20.445

Fondo ammortamento	-1.930	-16.571	-18.501
Consistenza al 31.12.2013	1.040	904	1.944

Immobilizzazioni materiali

I movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni materiali sono riportati nella tabella seguente:

Reti in fibra ottica	Telecom. 1/2000	Telecom. 2/2000	Telecom. WIND	Telecom. 1/2001	Telecom. 2/2001	Telecom. 3/2001
Consistenza esercizio precedente:						
Costo storico	267.376	532.633	189.773	438.317	327.534	27.092
Fondo ammortamento	-128.650	-240.984	-86.341	-197.476	-123.481	-11.938
Consistenza al 31.12.2012	138.726	291.649	103.432	240.841	204.053	15.154
Variazioni dell'esercizio:						
Ammortamenti	-5.348	-10.653	-3.795	-8.766	-6.551	-542
Totale variazioni	-5.348	-10.653	-3.795	-8.766	-6.551	-542
Consistenza esercizio in corso:						
Costo storico	267.376	532.633	189.773	438.317	327.534	27.092
Fondo ammortamento	-133.998	-251.637	-90.136	-206.242	-130.032	-12.480
Consistenza al 31.12.2013	133.378	280.996	99.637	232.075	197.502	14.612

Reti in fibra ottica	Lavori S. Cataldo	Lavori colleg. E- via	Lavori colleg. CNR	Lavori Pisa Stadio	Lavori Tiscali	Lavori Edisontel
Consistenza esercizio precedente:						
Costo storico	11.218	9.464	74.353	29.764	8.596	6.458
Fondo ammortamento	-5.104	-4.306	-30.118	-12.052	-3.483	-2.292
Consistenza al 31.12.2012	6.114	5.158	44.235	17.712	5.113	4.166
Variazioni dell'esercizio:						
Ammortamenti	-224	-189	-1.487	-595	-172	-129
Totale variazioni	-224	-189	-1.487	-595	-172	-129
Consistenza esercizio in corso:						
Costo storico	11.218	9.464	74.353	29.764	8.596	6.458
Fondo ammortamento	-5.328	-4.495	-31.605	-12.647	-3.655	-2.421
Consistenza al 31.12.2013	5.890	4.969	42.748	17.117	4.941	4.037

Reti in fibra ottica	Lavori Rete Civica	Lavori Centro- Hotel	Lavori Sirius	Lavori Dream Team	Lavori Metaware	Lavori via Zamenhoff ASL	Lavori Sant'Anna	Totale
Consistenza esercizio precedente:								
Costo storico	14300	5084	1500	4800	10000	15000	3660	1.976.921
Fondo ammortamento	-4362	-1806	-458	-1224	-2550	-3070	-111	-859.805
Consistenza al 31.12.2012	9938	3278	1042	3576	7450	11930	3549	1.117.116
Variazioni dell'esercizio:								
Ammortamenti	-286	-102	-30	-96	-200	-300	-37	-39.502
Totale variazioni	-286	-102	-30	-96	-200	-300	-37	-39.502
Consistenza esercizio in corso:								
Costo storico	14300	5084	1500	4800	10000	15000	3660	1.976.921
Fondo ammortamento	-4648	-1908	-488	-1320	-2750	-3370	-148	-899.307
Consistenza al 31.12.2013	9652	3176	1012	3480	7250	11630	3512	1.077.614

Crediti del circolante

La voce "Crediti" dell'attivo circolante risulta così composta:

Crediti	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
Crediti verso clienti	657.215	614.635	42.580
entro l'esercizio	255.356	212.535	
oltre l'esercizio	401.859	402.100	
Crediti verso controllanti	2.778	14.033	-11.255
Crediti Tributari	0		0
Altri crediti	0	4	-4
Totale crediti	659.993	628.672	31.321

I crediti verso clienti, esposti al netto del fondo di svalutazione, risultano pari ad euro 657.215, di cui euro 255.356 scadenti entro l'esercizio successivo ed euro 401.859 scadenti oltre l'esercizio e sono costituiti principalmente da crediti verso Agescor S.p.a..

Tale fondo è stato adeguato al valore attuale del credito verso Agescor, che sta rientrando dalla propria posizione secondo una dilazione pluriennale ratificata dall'organo amministrativo e assistita da una lettera di patronage rilasciata dalla società controllante, Publiservizi S.p.a..

Crediti verso clienti	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
Valore nominale	752.262	705.921	46.341
Fondo svalutazione	-95.047	-91.286	-3.761
Valore di presunto realizzo	657.215	614.635	42.579

Fondo svalutazione crediti	Ammontare all'inizio dell'esercizio	Utilizzi	Accantonamenti	Ammontare al termine dell'esercizio
Fondo svalutazione crediti - dedotto	13.021	0	3.761	16.782
Fondo svalutazione crediti - tassato	78.265	0	0	78.265
Totale	91.286	0	3761	95.047

Fra i crediti verso la controllante Toscana Energia S.p.a. è compreso il credito di euro 2.745 a fronte del beneficio per il trasferimento alla dichiarazione del consolidato della perdita fiscale dell'esercizio.

Disponibilità liquide

Sono costituite dalla cassa contanti per euro 19.

Disponibilità liquide	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
Depositi bancari	0	0	0
Cassa	19	19	0
Totale Disponibilità liquide	19	19	0

Ratei e risconti attivi

Non risultano rilevati ratei o risconti attivi.

Patrimonio netto

Il seguente prospetto riporta i movimenti intervenuti nel Patrimonio Netto e la sua composizione al termine dell'esercizio 2013.

Patrimonio netto	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili (perdite)		Totale
				portati a nuovo	Utile (perdita) di esercizio	
Saldo al 31.12.2011	775.000	3.963	-1	115.635	- 36.987	626.340
Assemblea del 17 aprile 2012:						-
- rinvio perdita 2011:				-36.987	36.987	-
Perdita dell'esercizio 2012					-32.677	- 32.677
Saldo al 31.12.2012	775.000	3.963	-1	152.622	- 32.677	593.664
Assemblea del 18 aprile 2013:						-
- rinvio perdita 2012:				-	32.677	-
Perdita dell'esercizio 2013			1		- 11.667	- 11.667
Saldo al 31.12.2013	775.000	3.963	-	185.299	- 11.667	581.998

Per effetto della trasformazione da società per azioni in società a responsabilità limitata, deliberata dall'assemblea straordinaria tenutasi il 28 marzo 2013, il capitale già suddiviso in azioni interamente liberate dal valore nominale di un euro ciascuno è ora diviso in quote ai sensi dell'art. 2468, c.c.

Le informazioni relative all'origine delle singole voci del patrimonio netto ed alla loro possibilità di utilizzazione e distribuibilità sono contenute nel prospetto che segue:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzi effettuati nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	775.000				
Riserve di utili:					
- riserva legale	3.963	B			
- riserva straordinaria	0	A, B, C	0	8.883	
- utili a nuovo	0	A, B, C	0		
Totale	778.963		0		
Quota non distribuibile			0		
Quota distribuibile			0		

Legenda: A - per aumento di capitale; B - per copertura perdite; C - per distribuzione ai soci

Debiti

I debiti della Società si compongono come segue:

Debiti	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
Debiti verso banche:	704.488	743.868	-39.380
<i>entro 12 mesi</i>	<i>153.749</i>	<i>128.632</i>	<i>25.117</i>
<i>oltre 12 mesi</i>	<i>550.739</i>	<i>615.236</i>	<i>-64.497</i>
Debiti verso fornitori (entro 12 mesi)	41.250	40.674	576
Debiti verso controllanti (entro 12 mesi)	329.203	314.633	14.570

Debiti verso l'Erario (entro 12 mesi)	26.116	314	25.802
Debiti verso istituti di prev. (entro 12 mesi)	91	256	-165
Altri debiti (entro 12 mesi)	32.574	29.968	2.606
Totale debiti	1.133.722	1.129.713	4.009

I debiti verso fornitori sono relativi a fatture ricevute per euro 31.147 e a fatture da ricevere per euro 10.103.

I debiti verso istituti previdenziali sono relativi a contributi verso la gestione separata dell' Inps.

I debiti verso banche sono costituiti per euro 71.138 da affidamenti di conto corrente, da € 18.114 relativi ad una rata del mutuo scaduta al 31.12.2013, per euro 615.236 da un mutuo passivo chirografario scadente il 31.12.2021, di cui euro 64.496 sono relativi a rate scadenti nell'esercizio 2014.

Debiti oltre 5 anni	Debito al 31.12.2012	Rimborsi 2013	Residuo debito al 31.12.2013	Con scadenza entro l'esercizio successivo	Con scadenza oltre l'esercizio successivo	
					Con durata residua inferiore a 5 anni	Con durata residua superiore a 5 anni
Mutuo MPS	676.680	61.444	615.236	64.496	373.880	176.859

Ratei e risconti passivi

Sono così costituiti:

Ratei e risconti passivi	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
Risconti su allacci e su concessione uso rete Sant'Anna	23.850	25.688	-1.838
Totale	23.850	25.688	-1.838

Conto economico

Ricavi

I costi ed i ricavi sono stati rilevati nel rispetto del principio della competenza economica e, in applicazione di detto criterio, alla fine dell'esercizio sono stati rilevati i relativi ratei e risconti.

Nella voce A1 sono compresi i ricavi relativi ai canoni di concessione della rete, alla locazione di fibre ottiche concessa ad Agescom S.p.a. e ai ricavi di competenza relativi alle opere commissionate dalla Scuola Superiore S. Anna.

Costi per servizi

Le variazioni intervenute nelle varie componenti dei "Costi per servizi" sono funzionali alla normale dinamica aziendale.

Costi per servizi	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
Amministratori e collegio sindacale	12.473	14.134	-1.661
Assicurazioni	1.930	1.930	0
Spese notarili e di assistenza fiscale-amministrativa	7.270	5.294	1.976
Manutenzione Rete Telecomunicazione	5550	3464	2.086
Altre spese per servizi	6.996	473	6.523
Totale	34.219	25.295	8.924

Oneri diversi di gestione

L'importo di euro 31.123 è costituito principalmente dal contributo per controlli e verifiche da versare annualmente all'autorità garante delle comunicazioni pari ad euro 27.750.

Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari pari a euro 12.570 sono costituiti da interessi maturati sulla dilazione di pagamento concessa ad Agescor. Gli oneri finanziari, pari ad euro 12.182, sono composti da interessi su scoperto di conto corrente per euro 5.004 e da interessi su mutui passivi per euro 7.177.

Proventi e oneri straordinari

Gli oneri e i proventi straordinari si riferiscono a componenti economici di competenza dei precedenti esercizi. I proventi sono costituiti dal ricalcolo della rivalutazione Istat, relativa ad anni precedenti sui contratti attivi di concessione fibra ottica

Imposte sul reddito di esercizio

Nell'esercizio non sono dovute imposte. Nella voce relativa alle imposte correnti è stato rilevato per euro 2.745 il beneficio derivante dal trasferimento alla dichiarazione del consolidato della perdita IRES di euro 9.982, determinata secondo la miglior stima in base ai dati disponibili alla data di redazione del bilancio.

Altre informazioni

I compensi spettanti all'organo amministrativo per l'anno 2013 ammontano complessivamente a euro 600 e sono relativi a compensi da riversare alla controllante Toscana Energia S.p.a per euro 450. I compensi spettanti al Collegio Sindacale, in carica sino al 18 aprile 2014, ed al sindaco unico in carica fino all'approvazione del bilancio 2015, ammontano a euro 11.846.

Informazioni richieste dai n. 3 e 4 dell'art. 2428, c.c.

La società non possiede, neanche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, né azioni proprie, né azioni o quote della società controllante.

La società nel corso dell'esercizio non ha acquistato o alienato, neanche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, né azioni proprie né azioni o quote della società controllante.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

La società è interamente controllata dalla Società Toscana Energia Spa, con sede in Firenze, Via dei Neri n. 25, iscritta nel Registro delle Imprese di Firenze con codice fiscale 05608890488, con la quale sono intercorsi rapporti economici o finanziari più oltre evidenziati.

L'anno 2012 è l'ottavo esercizio chiuso dalla società controllante Toscana Energia Spa, della quale riepiloghiamo di seguito i dati essenziali dell'ultimo bilancio disponibile (esercizio al 31.12.2012):

Toscana Energia S.p.a. Bilancio al 31.12.2012- Dati essenziali		31.12.2012
ATTIVO		
B Immobilizzazioni		620.313.595
C Attivo Circolante		68.876.815
D Ratei e Risconti		91.565
Totale attivo		689.281.975
PASSIVO		
A Patrimonio Netto		
Capitale sociale		146.214.387
riserve		191.034.523
utile dell'esercizio		35.688.921

B	Fondi per rischi e oneri	51.840.242
C	Trattamento di fine rapporto di lav. Subord.	7.882.851
D	Debiti	195.123.943
E	Ratei e risconti	61.497.108
	Totale passivo	689.281.975
CONTO ECONOMICO		
A	Valore della produzione	151.851.486
B	Costi della produzione	-88.760.868
C	Proventi e oneri finanziari	-1.787.261
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie	
E	Proventi e oneri straordinari	1.418.269
	Imposte sul reddito di esercizio	-27.032.705
	utile dell'esercizio	35.688.921

Operazioni con parti correlate

Con riferimento ai rapporti ed alle operazioni di cui al punto 22-bis dell'art. 2427, co. 1, c.c., si precisa che non sussistono, in generale, operazioni rilevanti con parti correlate o che non siano effettuate a normali condizioni di mercato.

Si evidenzia peraltro che nell'anno 2013 l'importo del debito verso la diretta controllante Toscana Energia Spa, ammontante complessivamente ad euro 329.503, era composto per euro 328.053 da fatture scadute relative anche ad anni precedenti e da fatture da ricevere per euro 1.000 per riaddebito costi di assicurazione nonché, quanto a euro 450, dal debito per riversamento, in base a specifici accordi, dei compensi dell'organo amministrativo.

L'importo del credito, pari ad euro 2.508, riguarda essenzialmente il beneficio riconosciuto per la perdita trasferita al consolidato fiscale.

Nell'anno 2013 la società non ha effettuato operazioni con la correlata Toscana Energia Green S.p.a. (controllata da Toscana Energia S.p.a. per il 100%); il debito verso detta società, pari a euro 25.151, è invariato rispetto al precedente esercizio.

Rapporti commerciali e diversi

	Esercizio 2013						
	Crediti	Debiti	Costi			Ricavi	
			Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi
TOSCANA ENERGIA SPA	2.508	329.503		12.450			9.689
TOSCANA ENERGIA GREEN SPA		25.151					
	2.508	354.654		12.450			9.689

Informazioni su rischi e incertezze.

Tenuto conto di quanto richiesto dal comma 1 e dal n. 6-*bis*, l'art. 2428, c.c., si precisa che oltre al rischio di inesigibilità dei crediti - in particolare di quelli vantati nei confronti di Agescom S.p.A., fronteggiato come esposto in sede di commento alle poste dell'attivo - i principali rischi e incertezze ai quali la società è esposta attengono ai seguenti profili:

- per effetto della presenza di una linea di credito che prevede tassi di interesse indicizzati su tassi di riferimento, in particolare l'Euribor, la società risulta esposta ai rischi di variazioni significative nei tassi di interesse con incidenza sul costo dei finanziamenti che, al 31 dicembre 2013, ammontavano a euro 615.236.

- la società non ha fatto uso di strumenti finanziari; pertanto, ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio, non vi sono informazioni da fornire in merito a obiettivi e politiche in materia di gestione del rischio finanziario, né in merito all'esposizione della società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari relativi ai predetti strumenti;

-Nel mese di maggio 2013 l'Agenzia delle Entrate ha accolto l'interpello proposto dalla società per la disapplicazione della disciplina fiscale delle società c.d. "non operative"; l'accoglimento dell'istanza convalida la scelta della società fatta nei precedenti esercizi 2011 e 2012 di ritenere sussistenti i requisiti per la disapplicazione della predetta disciplina, il cui onere per i predetti due anni era stato stimato in circa 100.000 euro.

Considerazioni finali

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

In merito alla perdita di esercizio, pari a euro 11.667€, se ne propone il rinvio a nuovo.

Pisa, 19 marzo 2014

L'amministratore Unico
Antonio Cappellini