

SERI GREEN ENERGY SRL

BILANCIO CONSOLIDATO 31 DICEMBRE 2016



the
dynamic
company



LA SOCIETA'

Seri Green Energy Srl

San Potito Sannitico (CE)

Centro Aziendale Quercete snc, CAP 81016

Sede in San Potito Sannitico (CE),

P. IVA e iscrizione al Registro Imprese di Caserta 03794140610

Capitale sociale: Euro 10.000 i.v.

SOCI E ORGANI SOCIALI

Amministratore Unico

CIVITILLO Ing. Vittorio

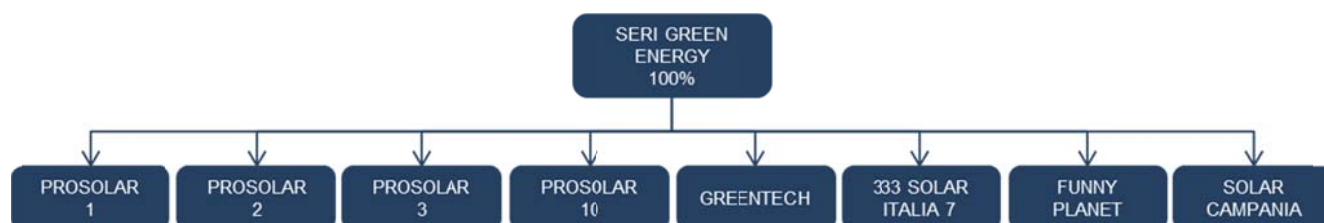
Soci

SERI GREEN ENERGY & REAL
ESTATE

IL GRUPPO

Il Gruppo è oggi costituito da 8 SPV (Special Purpose Vehicles - società controllate direttamente al 100% e costituite/acquistate ad hoc per la gestione di specifici investimenti) nel settore della produzione di energia rinnovabile da fonte solare con i suoi 16 impianti operativi con potenza di picco complessiva pari a 12,5 MW.

Nel seguente grafico viene esposta la struttura del Gruppo al 31 dicembre 2016 che corrisponde al perimetro di consolidamento:



Sebbene non fossero superati i limiti previsti dal D.Lgs. 127/91, l'Organo amministrativo ha ritenuto opportuno predisporre il bilancio consolidato al fine di dare una migliore e più completa informativa sul Gruppo.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2016
RELAZIONE SULLA GESTIONE
ai sensi dell'art. 2428 c.c.

Signori Soci,

l'esercizio 2016 chiude con una perdita consolidata pari ad Euro 56.350, interamente di pertinenza del Gruppo, dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 1.875.277.

Di seguito vi saranno fornite informazioni inerenti alla gestione del Gruppo; nella nota integrativa vi saranno invece fornite informazioni di dettaglio circa le poste economiche e patrimoniali del presente bilancio.

Condizioni operative

Nel settore energie rinnovabili operiamo con le seguenti società ed investimenti:

Prog.	Progetto (SPV)	Capacità (MWp)	Tipologia	Ubicazione (provincia)	Nr impianti
1	Prosolar 1	1	Suolo	Caserta	1
2	Prosolar 2	2	Tetto	Caserta	2
3	333 Solar Italia 7	0,7	Tetto	Benevento	1
4	Prosolar 3	1	Suolo	Taranto	1
5	Prosolar 10	1,1	Tetto	Caserta	3
6	Green Tech	3	Suolo	Caserta	1
7	Solar Campania	1,4	Tetto	Avellino - Caserta	2
8	Funny Planet	2,3	Tetto	Caserta – Avellino - Isernia	5
TOTALE		12,5			16

Vengono riportate nelle pagine seguenti con maggior dettaglio le schede tecniche dei 16 impianti.

Impianto 1

Nome Impianto	Prosolar 1
SPV	Prosolar 1 S.r.l.
Ubicazione	Dragoni (CE)
Potenza Nominale (kWp)	986
Tipologia	a terra
Entrata in esercizio	agosto 2011
Moduli	ET Solar Policristallini
Inverter	W2P



Impianto 2		
Nome Impianto	Prosolar 2	
SPV	Prosolar 2 S.r.l.	
Ubicazione	Alife (CE)	
Potenza Nominale (kWp)	1.897,5	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	luglio 2011	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	Siemens	

Impianto 3		
Nome Impianto	GIVI	
Ubicazione	Dragoni (CE)	
Potenza Nominale (kWp)	153	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	dicembre 2011	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	Siemens	

Impianto 4		
Nome Impianto	Prosolar 3	
SPV	Prosolar 3 S.r.l.	
Ubicazione	Ginosa (TA)	
Potenza Nominale (kWp)	990	
Tipologia	a terra	
Entrata in esercizio	agosto 2011	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	Ingeteam	

Impianto 5		
Nome Impianto	Greentech	
SPV	Green Tech S.r.l.	
Ubicazione	Alife (CE)	
Potenza Nominale (kWp)	2.998,6	
Tipologia	a terra	
Entrata in esercizio	novembre 2011	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	Siemens	



Impianto 6		
Nome Impianto	Eurotabac	
SPV	333 Solar Italia 7 S.r.l.	
Ubicazione	Benevento (BN)	
Potenza Nominale (kWp)	698	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Maggio 2011	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	W2P	



Impianto 7		
Nome Impianto	Ottaviani	
SPV	Prosolar 10 S.r.l.	
Ubicazione	Dragoni (CE)	
Potenza Nominale (kWp)	715,2	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Dicembre 2011	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	Siemens	



Impianto 8		
Nome Impianto	Pisaturo	
SPV	Prosolar 10 S.r.l.	
Ubicazione	Dragoni (CE)	
Potenza Nominale (kWp)	199,92	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Giugno 2012	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	Siemens	

Impianto 9		
Nome Impianto	Lo Uttaro	
SPV	Prosolar 10 S.r.l.	 
Ubicazione	Caserta (CE)	
Potenza Nominale (kWp)	148,28	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Maggio 2012	
Moduli	ET Solar Policristallini	
Inverter	Siemens	

Impianto 10		
Nome Impianto	Proma	
SPV	Solar Campania S.r.l.	
Ubicazione	San Nicola La Strada (CE)	
Potenza Nominale (kWp)	892,8	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Agosto 2012	
Moduli	ET Solar; Suntech	
Inverter	Ingeteam	

Impianto 11

Nome Impianto	Lima Sud
SPV	Solar Campania S.r.l.
Ubicazione	Avellino (AV)
Potenza Nominale (kWp)	508,8
Tipologia	su tetto
Entrata in esercizio	Agosto 2012
Moduli	Suntech
Inverter	Ingeteam

**Impianto 12**

Nome Impianto	ADC
SPV	Funny Planet S.r.l.
Ubicazione	Dragoni (CE)
Potenza Nominale (kWp)	127,0
Tipologia	su tetto
Entrata in esercizio	Agosto 2013
Moduli	Jinko
Inverter	ABB Power One

**Impianto 13**

Nome Impianto	De Filippo
SPV	Funny Planet S.r.l.
Ubicazione	Marcianise (CE)
Potenza Nominale (kWp)	98,2
Tipologia	su tetto
Entrata in esercizio	Agosto 2013
Moduli	Jinko
Inverter	ABB Power One



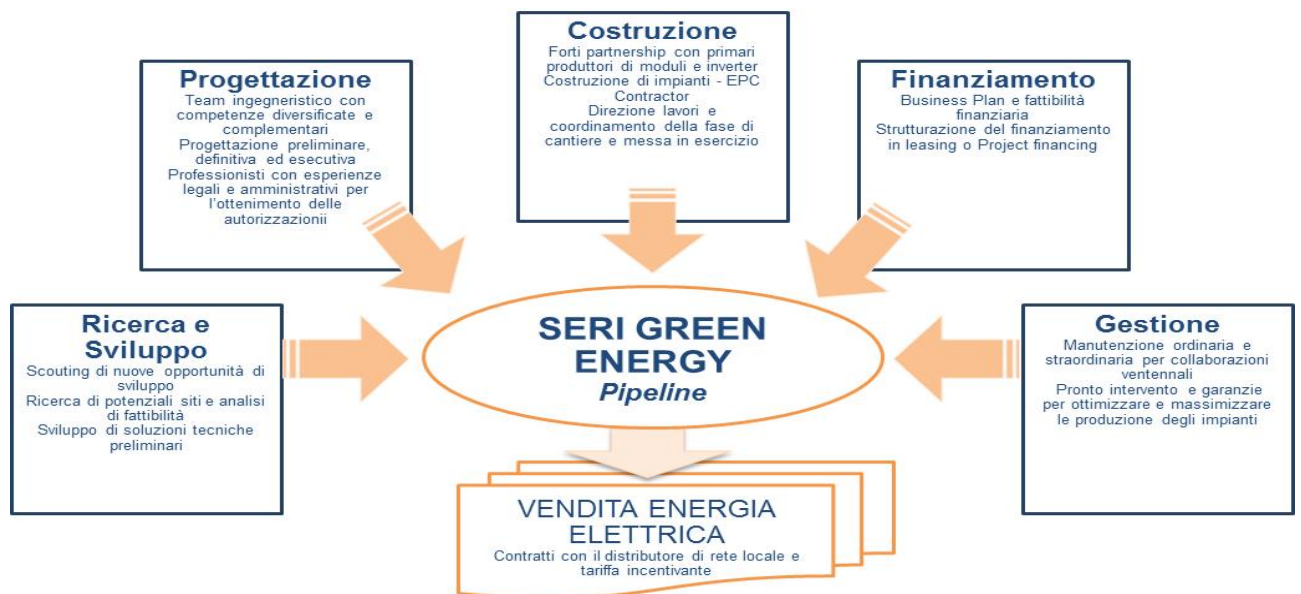
Impianto 14		
Nome Impianto	Pozzilli 1	
SPV	Funny Planet S.r.l.	
Ubicazione	Pozzilli (IS)	
Potenza Nominale (kWp)	576	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Agosto 2013	
Moduli	ET Solar; Risen	
Inverter	ABB Power One	

Impianto 15		
Nome Impianto	Pozzilli 2	
SPV	Funny Plane	
Ubicazione	Pozzilli (IS)	
Potenza Nominale (kWp)	514	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Agosto 2013	
Moduli	ET Solar; Jinko	
Inverter	ABB Power One	

Impianto 16		
Nome Impianto	Desmon	
SPV	Funny Planet S.r.l.	
Ubicazione	Nusco (AV)	
Potenza Nominale (kWp)	999	
Tipologia	su tetto	
Entrata in esercizio	Settembre 2013	
Moduli	El.Ital	
Inverter	Ingeteam	

La produzione complessiva di energia nel 2016 è stata pari a 14.397.347 kW in lieve diminuzione rispetto al 2015 di 393.447kW, laddove si era registrata una produzione pari a 14.790.794 kW.

La pipeline è stata sviluppata interamente dalla Divisione interna Energie Rinnovabili, con un approccio integrato e sinergico garantendo flessibilità e rapidità nella realizzazione; la struttura organizzativa può essere così rappresentata:



Tutti i progetti fotovoltaici entrati in esercizio sono stati sviluppati, progettati e costruiti dalla SE.R.I. S.p.A., quale *EPC contractor*, che nel corso del 2013 ha effettuato uno spin off della struttura "fotovoltaico" (addetti alla manutenzione, progettisti e tecnici del settore ricerca e sviluppo) nella società SERI Innovazione Development (100% SERI SpA) che attualmente svolge i servizi previsti nel contratto O&M.

Andamento della gestione

Viene i seguito esposto il Conto Economico consolidato riclassificato al 31 dicembre 2016:

Conto Economico riclassificato	31/12/2016	31/12/2015
Ricavi delle vendite (Rv)	3.396.597	3.619.884
Altri ricavi (Ra)	234.736	172.099
Produzione interna (Pi)	0	0
A. VALORE DELLA PRODUZIONE (VP)	<u>3.631.334</u>	<u>3.791.983</u>
Consumo materie prime, sussid. di consumo e merci (Cm)	0	0
Altri costi operativi esterni (Coe)	732.566	737.880
B. Costi esterni	<u>732.566</u>	<u>737.880</u>
C. VALORE AGGIUNTO (VA) (A-B)	2.898.768	3.054.102
D. Costi del personale (Cp)	<u>0</u>	<u>0</u>
E. MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) (C-D)	2.898.768	3.054.102
Ammortamenti (Amm)	1.875.277	1.862.428
x	0	0
F. Ammortamenti e svalutazioni	<u>1.875.277</u>	<u>1.862.428</u>
G. RISULTATO OPERATIVO (RO) (E-F)	1.023.491	1.191.675
Proventi extra-caratteristici (P e-c)	5	5
Oneri extra-caratteristici (O e-c)	0	0
H. RISULTATO DELL'AREA EXTRA-CARATTERISTICA	<u>5</u>	<u>5</u>
I. RISULTATO ORDINARIO DELLA GESTIONE PRODUTTIVA (ROGP) (G+H)	1.023.496	1.191.679
Proventi straordinari (Ps)	0	14.337
Oneri straordinari (Os)	0	58.306
L. RISULTATO DELL'AREA STRAORDINARIA (RS)	<u>0</u>	<u>(43.968)</u>
M. RISULTATO DELLA GESTIONE PRODUTTIVA (RGP) (I+L)	1.023.496	1.147.711
Oneri finanziari (Of)	1.121.735	1.209.719
N. FINANZIAMENTO DELLA PRODUZIONE	<u>1.121.735</u>	<u>1.209.719</u>
O. RISULTATO LORDO (RL) (M-N)	(98.240)	(62.008)
P. Imposte sul reddito (I)	<u>(41.890)</u>	<u>(34.506)</u>
RISULTATO NETTO (RN) (O-P)	<u>(56.350)</u>	<u>(27.501)</u>

Come evidenziato nello schema di Conto Economico riclassificato, il Gruppo ha raggiunto ottimi risultati operativi con un Margine Operativo Lordo di Euro 2.899 migliaia; tale risultato è giudicato molto positivo se tenuto conto degli effetti negativi rivenienti dal cd Decreto Spalma-incentivi che di fatto ha ridotto la contribuzione nei primi anni di vita degli impianti per poi essere aumentata negli ultimi anni.

Principali dati patrimoniali

Sono di seguito esposte due riclassificazioni dello Stato Patrimoniale:

Stato Patrimoniale "finanziario"	31/12/2016	31/12/2015
ATTIVO		
ATTIVO FISSO	27.220.959	29.058.736
Immobilizzazioni immateriali (I imm)	95.152	199.085
Immobilizzazioni materiali (I mat)		
Costo storico (cs)	34.187.203	34.187.203
Fondi di ammortamento (fa)	7.708.687	5.974.843
Immobilizzazioni finanziarie (I fin)	647.292	647.292
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	5.891.037	1.918.245
Magazzino (M)	0	0
Liquidità differite (Ld)	2.094.367	1.861.417
Liquidità immediate (Li)	3.796.670	56.828
CAPITALE INVESTITO (CI)	33.111.996	30.976.981
MEZZI PROPRI E PASSIVITA'		
MEZZI PROPRI (MP)	351.717	738.604
Capitale sociale (CS)	10.000	10.000
Riserve (R)	341.717	728.604
PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pcons)	20.465.556	21.683.004
Finanziarie (PconsF)	18.651.630	19.729.425
Non finanziarie (PconsNF)	1.813.926	1.953.579
PASSIVITA' CORRENTI (Pcorr)	12.294.723	8.555.373
Finanziarie (PcorrF)	7.614.574	7.762.599
Non finanziarie (PcorrNF)	4.680.149	792.774
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)	33.111.996	30.976.981

Stato Patrimoniale "per aree funzionali"	31/12/2016	31/12/2015
IMPIEGHI		
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (CIO)	28.668.035	30.272.861
- Passività operative (PO)	(6.437.928)	(2.690.048)
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO NETTO (CION)	22.230.107	27.582.814
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI (I E-O)	4.387.814	647.815
CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN)	26.617.922	28.230.628
FONTI		
MEZZI PROPRI (MP)	351.717	738.604
DEBITI FINANZIARI (DF)	26.266.204	27.492.024
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)	26.617.922	28.230.628

Posizione Finanziaria Netta consolidata

Viene di seguito esposto il prospetto di Posizione Finanziaria Netta ("PFN") al 31 dicembre 2016:

Posizione finanziaria Netta (euro)		31/12/2016	31/12/2015
A	Denaro e valori in cassa	56.147	56.305
B	Altre disponibilità liquide	523	523
C	Titoli detenuti per negoziazione	0	0
D	Liquidità (A+B+C)	56.670	56.828
E	Crediti finanziari correnti	4.387.292	647.292
F	Debiti bancari correnti	(88)	(101)
G	Quota corrente di finanziamenti bancari ed istituti finanziari	0	0
H	Altri debiti finanziari correnti	(7.614.485)	(7.762.499)
I	Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	(7.614.574)	(7.762.599)
J	Indebitamento finanziario corrente netto (I+E+D)	(3.170.613)	(7.058.480)
K	Debiti vs banche ed istituti finanziari non correnti	0	0
L	Obbligazioni emesse	0	0
M	Altri debiti finanziari non correnti	(18.651.630)	(19.729.425)
N	Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	(18.651.630)	(19.729.425)
O	Indebitamento finanziario netto (J+N)	(21.822.243)	(26.787.904)
P	Attività finanziarie non immobilizzate destinate alla vendita	0	0
t	Posizione finanziaria netta	(21.822.243)	(26.787.904)

Il valore della Posizione Finanziaria Netta contabile consolidata al 31/12/2016 risulta essere negativo per Euro 21.822 migliaia a fronte di un Indebitamento Finanziario Corrente Netto di Euro 3.171 migliaia.

La voce crediti finanziari correnti è costituita dai depositi cauzionali presso società di leasing contrattualmente previsti a garanzia del pagamento dei canoni periodici, nonché da un credito verso la controllante Seri Green Energy & Real Estate Srl per Euro 3.740 migliaia.

La voce altri debiti finanziari correnti, iscritta per Euro 7.614 migliaia, accoglie per Euro 5.920 migliaia il debito finanziario nei confronti della società controllante Seri Green Energy & Real Estate, per Euro 850 migliaia debiti finanziari per distribuzione dividendi verso la controllante (ora indiretta) SE.R.I. SpA e per Euro 1.061 migliaia il debito nei confronti di società di leasing.

ULTERIORI INFORMAZIONI

ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la Capogruppo non è soggetta ad altrui attività di direzione e coordinamento.

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE A CUI E' ESPOSTA LA SOCIETA'

In funzione delle caratteristiche del business non sono ipotizzabili rischi inerenti a:

- attuale scenario economico globale ed alla concorrenza
- credito con la clientela
- fattispecie di natura legale e di natura fiscale
- prezzo
- cambio
- liquidità

L'unico rischio effettivo che fronteggia il Gruppo è quello delle variazioni del tasso di interesse in quanto i debiti finanziari verso società di leasing prevedono quote interessi calcolate su tassi variabili.

PRINCIPALI INDICATORI NON FINANZIARI

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che per l'attività specifica della società e per una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

INFORMAZIONI SULL'AMBIENTE

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente né sono state inflitte sanzioni o pene per reati e danni ambientali.

Tutte le attività sono munite delle idonee autorizzazioni di legge.

INFORMAZIONI SUL PERSONALE

Il Gruppo non ha personale dipendente.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati costi di ricerca e sviluppo.

San Potito Sannitico, 20 giugno 2017

SERI GREEN ENERGY SRL

L'Amministratore Unico

Ing. Vittorio Civitillo

L'Amministratore Unico, ai sensi dell'art. 31 comma due quater e due quinquies della L. n. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

SERI GREEN ENERGY SRL

Bilancio consolidato al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	SAN POTITO SANNITICO
Codice Fiscale	03794140610
Numero Rea	CE 272979
P.I.	03794140610
Capitale Sociale Euro	10.000
Forma giuridica	SRL
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	SERI GREEN ENERGY E REAL ESTATE
Paese della capogruppo	ITALIA

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	16.276	31.177
5) avviamento	0	104.136
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	32.500
7) altre	78.876	31.272
Totale immobilizzazioni immateriali	95.152	199.085
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	698.733	698.733
2) impianti e macchinario	25.779.783	27.513.626
Totale immobilizzazioni materiali	26.478.516	28.212.359
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	647.292	647.292
Totale crediti	647.292	647.292
Totale immobilizzazioni finanziarie	647.292	647.292
Totale immobilizzazioni (B)	27.220.960	29.058.736
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	213.644	123.793
Totale crediti verso clienti	213.644	123.793
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	109.109	90.949
Totale crediti verso controllanti	109.109	90.949
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	206.294	204.682
Totale crediti tributari	206.294	204.682
5-ter) imposte anticipate	558.773	399.328
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	795.981	826.020
Totale crediti verso altri	795.981	826.020
Totale crediti	1.883.801	1.644.772
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.740.000	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.740.000	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	523	523
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	56.147	56.305
Totale disponibilità liquide	56.670	56.828
Totale attivo circolante (C)	5.680.471	1.701.600
D) Ratei e risconti	210.565	216.645
Totale attivo	33.111.996	30.976.981

Passivo

A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	10.000	10.000
IV - Riserva legale	2.000	2.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	1.881.233	2.217.721
Totale altre riserve	1.881.233	2.217.721
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.485.166)	(1.463.616)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(56.350)	(27.501)
Totale patrimonio netto di gruppo	351.717	738.604
Totale patrimonio netto consolidato	351.717	738.604
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	434.917	-
Totale fondi per rischi ed oneri	434.917	0
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	88	101
Totale debiti verso banche	88	101
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.060.719	992.907
esigibili oltre l'esercizio successivo	18.651.630	19.729.425
Totale debiti verso altri finanziatori	19.712.349	20.722.332
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.461.974	4.000
Totale acconti	3.461.974	4.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	208.622	207.683
Totale debiti verso fornitori	208.622	207.683
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.556.124	6.794.866
Totale debiti verso controllanti	6.556.124	6.794.866
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6	92.500
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6	92.500
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.684	88.720
Totale debiti tributari	13.684	88.720
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	538.210	355.225
Totale altri debiti	538.210	355.225
Totale debiti	30.491.057	28.265.427
E) Ratei e risconti	1.834.305	1.972.950
Totale passivo	33.111.996	30.976.981

Conto economico consolidato

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.396.597	3.619.884
5) altri ricavi e proventi		
altri	234.736	186.437
Totale altri ricavi e proventi	234.736	186.437
Totale valore della produzione	3.631.333	3.806.321
B) Costi della produzione		
7) per servizi	719.275	720.669
8) per godimento di beni di terzi	5.671	2.850
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	141.433	128.584
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.733.843	1.733.843
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.875.276	1.862.427
14) oneri diversi di gestione	7.619	72.668
Totale costi della produzione	2.607.841	2.658.614
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.023.492	1.147.707
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	5	5
Totale proventi diversi dai precedenti	5	5
Totale altri proventi finanziari	5	5
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.121.735	1.209.719
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.121.735	1.209.719
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-1121730.5	(1.209.714)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	-98238.5	(62.007)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	13.175	(34.506)
imposte differite e anticipate	(55.065)	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(41.890)	(34.506)
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	(56.350)	(27.501)

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(56.350)	(27.501)
Imposte sul reddito	(41.890)	(34.506)
Interessi passivi/(attivi)	1.121.731	1.209.714
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.023.491	1.147.707
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.875.277	1.862.428
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.875.277	1.862.428
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.898.768	3.010.135
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(89.851)	(29.573)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	939	(73.345)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.080	(3.301)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(138.644)	(126.807)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	3.301.332	(724.208)
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.079.856	(957.234)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.978.624	2.052.901
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.121.731)	(1.209.714)
(Imposte sul reddito pagate)	41.890	34.506
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	434.917	0
Totale altre rettifiche	(644.924)	(1.175.208)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.333.700	877.693
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
Disinvestimenti	0	(252)
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	(37.500)	(50.425)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	163
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(37.500)	(50.514)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(13)	24
Accensione finanziamenti	(4.965.808)	(767.623)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(330.537)	(60.001)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5.296.358)	(827.600)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(158)	(421)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	523	818
Danaro e valori in cassa	56.305	56.432

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	56.828	57.250
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	523	523
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	56.147	56.305
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	56.670	56.828

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il rappresentante legale, ai sensi dell'art. 31 comma due quater e due quinquies della L. n. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

SERI GREEN ENERGY SRL

Sede in San Potito Sannitico (CE) , CENTRO AZIENDALE QUERCETE SNC

Capitale sociale Euro 10.000,00 interamente versato

Codice Fiscale e Nr. Reg. Imp. 03794140610

Iscritta al Registro delle Imprese di CASERTA

Nr. R.E.A. 272979

Nota Integrativa al bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2016

Gli importi sono espressi in unità di Euro

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Premessa

La società Seri Green Energy Srl (di seguito anche la “Società”), costituita in data 4 aprile 2012, svolge l’attività di holding con partecipazione in società attive nel settore:

- produzione di energia rinnovabile da fonte solare (“fotovoltaico”)

La società opera direttamente nella:

- attività di controllo e gestione delle controllate
- attività amministrativa e di consulenza delle controllate
- management aziendale per le controllate

Criteri di formazione

La Società Seri Green Energy Srl ha redatto il bilancio consolidato il primo bilancio consolidato nel 2012, pur non avendo superato i limiti quantitativi previsti per l’esonero ex art 27 del d.lgs. 127/91 (ma al solo fine di dare una migliore rappresentazione della situazione economica e patrimoniale del Gruppo).

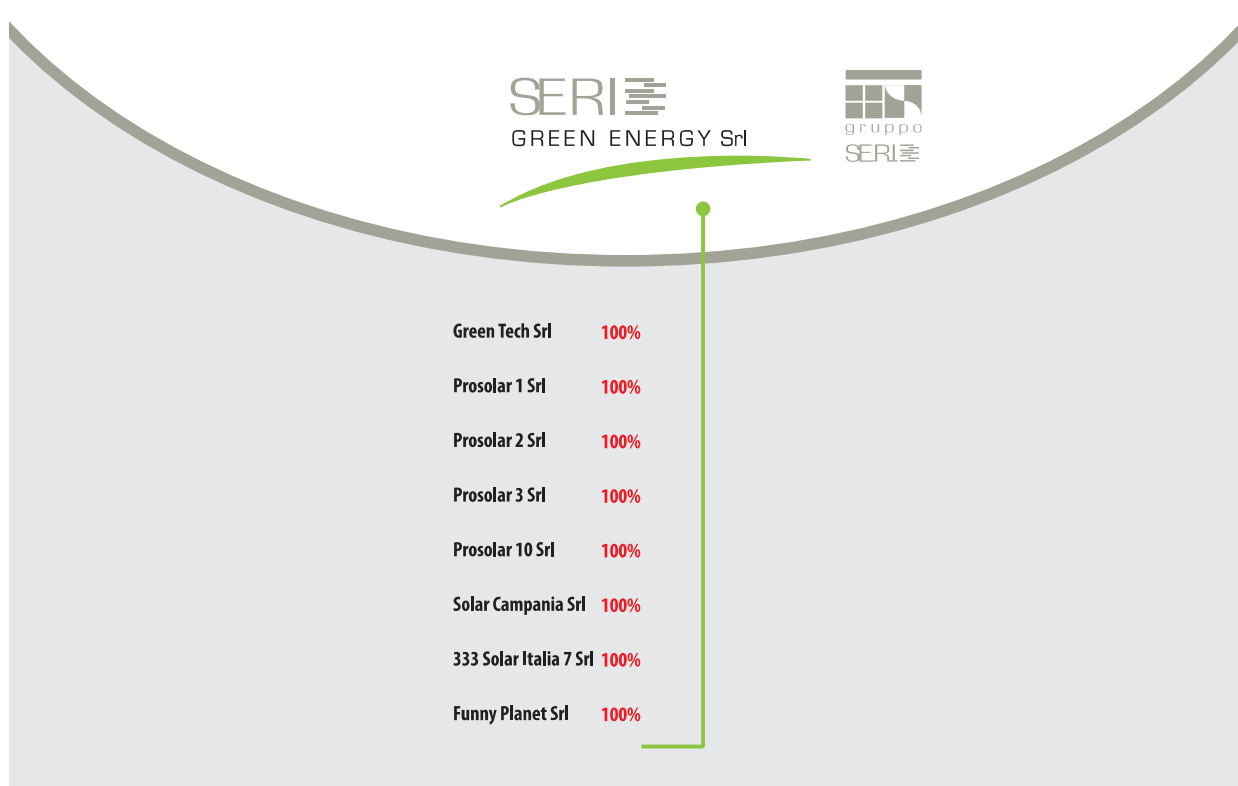
Il bilancio consolidato costituito da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione è stato redatto in conformità al dettato dell’art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell’art. 38 dello stesso decreto ed in conformità agli schemi ed alle norme previste dal codice civile con gli adattamenti che si sono resi necessari in sede di consolidamento.

Nella redazione del bilancio consolidato sono stati rispettati i criteri di valutazione previsti dall’articolo 2426 del codice civile e dai principi contabili italiani emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dai documenti emessi dall’Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della controllante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Perimetro e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato del Gruppo Seri Green Energy include il bilancio della Seri Green Energy Srl (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente la quota di controllo del 100%.



I bilanci delle Società incluse nel perimetro di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, già approvati dalle Assemblee e/o predisposti dai Consigli di amministrazione per l'approvazione, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Tutte le imprese incluse nel presente bilancio consolidato hanno esercizi coincidenti con l'anno solare.

Criteri di consolidamento

Le attività e le passività delle società incluse nel consolidamento sono state assunte eliminando il valore di carico delle partecipazioni consolidate a fronte del patrimonio netto delle partecipate.

La differenza che scaturisce dall'elisione suddetta, se positiva, è attribuita alle attività e passività della stessa, ove ne ricorrano i presupposti. L'eventuale eccedenza è iscritta nell'attivo alla voce "Differenza di consolidamento" delle immobilizzazioni immateriali ed ammortizzata per la parte che rappresenta un effettivo maggior valore della partecipata.

In ossequio a quanto previsto dall'OIC 17 10.4 a) ii), la differenza di consolidamento è stata ammortizzata in un periodo di cinque anni.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

Cambiamento dei criteri di valutazione

Con l'introduzione del D.lgs. n. 139/2015, ove applicabile, si è proceduto al cambiamento dei criteri di valutazione e /o di rappresentazione in bilancio delle seguenti poste:

- costi di ricerca e pubblicità;
- ammortamento di costi di sviluppo ed avviamento;
- azioni proprie;
- disaggi e aggi su prestiti;
- crediti, debiti e titoli;
- strumenti finanziari derivati;
- partecipazioni in imprese controllate e collegate in relazione al metodo del patrimonio netto;
- poste in valuta;
- attrezzature e materie prime, sussidiarie e di consumo iscritte nell'attivo ad un valore costante.

Tale cambiamento, rilevato nell'esercizio in commento, si è reso necessario in forza di una variazione di una norma di legge e non per volontà degli amministratori ed ha comportato la rilevazione di effetti retroattivi. In pratica il nuovo criterio valutativo è stato applicato anche a fatti ed operazioni avvenuti in esercizi precedenti, come se lo stesso fosse stato sempre applicato.

Disciplina transitoria

Si è inoltre reso necessario distinguere, tra le voci oggetto di modifica normativa, le poste in relazione alle quali è stata prevista una specifica disciplina transitoria da quelle per le quali non è stato normativamente disciplinato il passaggio al nuovo criterio di valutazione.

In particolare, è stata prevista una disciplina transitoria con riferimento ai criteri di valutazione che attengono:

- all'ammortamento dell'avviamento (art. 2426 co. 1 n. 6 c.c.);
- alla valutazione dei titoli, dei crediti e dei debiti in base al metodo del costo ammortizzato (art. 2426 co. 1 n. 1 e 8 c.c.).

Secondo tale disciplina le modifiche in esame possono non essere applicate alle componenti delle voci riferite a operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Di conseguenza, con riguardo alle suddette fattispecie:

1. le operazioni già in essere all'01.01.2016, possono continuare ad essere contabilizzate secondo le disposizioni previgenti, fino a esaurimento dei relativi effetti in bilancio;
2. le operazioni poste in essere a decorrere dall'01.01.2016 devono essere contabilizzate secondo le nuove disposizioni.

Ciò posto, si evidenzia che in relazione all'ammortamento dell'avviamento e/o alla valutazione dei titoli, dei crediti e dei debiti al costo ammortizzato, sono state valutate secondo i nuovi criteri di valutazione di cui al D.lgs.139/2015.

Con riguardo alle voci per le quali non è prevista una disciplina transitoria, il cambiamento di principio contabile è stato contabilizzato sul saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio in commento.

La rappresentazione degli effetti del cambiamento di criterio adottato sono esplicitati nella sezione della presente Nota integrativa dedicata alla voce in cui è iscritta l'attività oggetto del cambiamento medesimo.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2016 sono quelli utilizzati nel

bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato.

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare:

- la differenza di consolidamento derivante dall'elisione della partecipazione a fronte dei patrimoni netti di pertinenza delle società controllate è stata ammortizzata in 5 anni;
- le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono ad oneri accessori su operazioni di finanziamento.

I costi con utilità pluriennale, laddove esistenti, sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti notevolmente inferiori al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata viene ripristinato il valore originario, rettificato degli ammortamenti.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna.

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:

- Impianti e macchinari: 5%

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 degli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo finanziario, contabilizzando a conto economico un onere finanziario (per competenza nel periodo di durata del contratto) corrispondente all'eccedenza del totale dei canoni contrattuali rispetto al costo (valore normale) del bene in locazione finanziaria. Il valore del bene è iscritto tra le immobilizzazioni materiali alla data di entrata in vigore del contratto al valore normale del bene e del prezzo di riscatto previsto dal contratto, con correlativa iscrizione al passivo di un debito di pari importo, che viene progressivamente ridotto in base al piano di rimborso delle quote di capitale incluse nei canoni contrattualmente previsti. Il valore del bene iscritto all'attivo viene sistematicamente ammortizzato, secondo le aliquote indicate nella sezione delle Immobilizzazioni Materiali.

Crediti

Sono iscritti al valore nominale e rettificati qualora inferiore al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento

del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economica.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, modificato in presenza di resi o di rettifiche di fatturazione.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; esse rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate rispettivamente in presenza di ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare, e di imponibili fiscali futuri che potranno assorbire le perdite riportabili entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili. Il fondo per imposte differite è stato calcolato sulle differenze temporanee tassabili, applicando l'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento.

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I costi ed i ricavi sono imputati all'esercizio secondo i principi di prudenza e di competenza economica.

Operazioni con parti correlate

Le operazioni infragruppo e con altre parti correlate sono avvenute alle normali condizioni di mercato. In relazione sulla gestione è fornito il dettaglio dei rapporti avuti con tutte le parti correlate.

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 95.152

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati (valori in Euro):

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1) Costi di impianto e di ampliamento	5 Bis) Differenza di consolidamento	6) Immobilizzazioni in corso e acconti	7) Altre	TOTALE
Costo storico al 01.01.2016	80.252	520.682	32.500	53.926	687.360
Acquisizioni / Capitalizzazioni 2016				70.000	70.000
Alienazioni Costo Storico 2016			- 32.500		- 32.500
Costo storico al 31.12.2016	80.252	520.682	0	123.926	724.860
F.do Amm.to al 01.01.2016	49.075	416.546	0	22.654	488.275
Ammortamenti 2016	14.901	104.136		22.396	141.433
Alienazioni F.do Amm.to 2016					-
F.do Amm.to al 31.12.2016	63.976	520.682	0	45.050	629.708
Valore Netto al 01.01.2016	31.177	104.136	32.500	31.272	771.141
Valore Netto al 31.12.2016	16.276	0	0	78.876	95.152

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 3 del Codice Civile si precisa che la voce "Costi di impianto ed ampliamento" accoglie, i costi relativi a spese societarie all'atto della costituzione delle società ovvero sostenute in fattispecie straordinarie della gestione aziendale (acquisto di partecipazioni nella Capogruppo).

La voce "Differenza di consolidamento" deriva dall'elisione delle partecipazioni a fronte dei rispettivi patrimoni netti al momento dell'acquisizione.

Le aliquote adottate per il calcolo degli ammortamenti dell'esercizio, sono rappresentative della vita utile delle immobilizzazioni cui si riferiscono; risultano invariate rispetto a quelle utilizzate in precedenza e sono le seguenti:

Categorie	Aliquote
Costi di impianto e di ampliamento	20,00%
Differenza di consolidamento	20,00%
Altre immobilizzazioni	20,00%

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a Euro 26.478.516.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Terreni e Fabbricati	Impianti e Macchinario	TOTALE
Costo storico al 01.01.2016	698.733	33.488.469	34.187.202
Acquisizioni / Capitalizzazioni 2016			-
Giroconti / Altri movimenti			-
Alienazioni Costo Storico 2016			-
Costo storico al 31.12.2016	698.733	33.488.469	34.187.202
F.do Amm.to al 01.01.2016		5.974.843	5.974.843
Ammortamenti 2016		1.733.843	1.733.843
Giroconti / Altri movimenti			-
Alienazioni F.do Amm.to 2016			-
F.do Amm.to al 31.12.2016	-	7.708.686	7.708.686
Valore Netto al 01.01.2016	698.733	27.513.626	28.212.359
Valore Netto al 31.12.2016	698.733	25.779.783	26.478.516

La voce "Terreni e fabbricati" iscritta per Euro 699 migliaia accoglie il valore dei terreni delle società della società Green Tech Srl (Euro 389 migliaia), Prosolar 1 Srl (Euro 150 migliaia) e Prosolar 3 (Euro 160 migliaia) sui quali insistono impianti fotovoltaici di tipo "suolo".

La voce "Impianti e macchinario", iscritta per Euro 25.780 migliaia si riferisce agli impianti fotovoltaici, di cui Euro 25.156 detenuti attraverso operazioni di locazione finanziaria (leasing); l'indebitamento finanziario collegato all'acquisto degli impianti in leasing è pari a Euro 19.712 migliaia.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 647.292 ed accolgono i crediti finanziari che il Gruppo ha nei confronti di società di leasing per rimesse effettuate a garanzia dei contratti in essere.

Attivo circolante – Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a Euro 1.883.802.

La composizione delle singole voci è di seguito rappresentata:

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutazione	Valore netto
Verso clienti	213.644		213.644
Verso controllanti	109.109		109.109
Tributari	206.294		206.294
Imposte anticipate	558.773		558.773
Verso altri	795.982		795.982
Totali	1.883.802	0	1.883.802

Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, iscritti per Euro 213.644 sono vantati nei confronti del GSE (Gestore Servizi Energetici) e si riferiscono alla vendita di energia per "ritiro dedicato". Non si è reso necessario lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti in quanto gli stessi sono ritenuti interamente esigibili.

Crediti verso controllanti

La voce accoglie il saldo dei trasferimenti tributari per ritenute alla fonte subite dalle società.

Si rammenta infatti che:

- o il Gruppo partecipa con tutte le sue società al regime di consolidato fiscale (con consolidante la Seri Green Energy & Real Estate;
- o gli incassi per il cd "FIT" subiscono una ritenuta alla fonte all'atto dell'erogazione.

Crediti tributari

La voce crediti tributari, iscritta per complessivi Euro 206.294, accoglie crediti vantati nei confronti dell'Erario per IVA.

Crediti per imposte anticipate

La voce iscritta per Euro 558.773 deriva dalle operazioni di leasing finanziario.

Crediti verso Altri

La voce Crediti verso Altri iscritta per complessivi Euro 795.982 è composta prevalentemente da crediti verso GSE per "tariffa incentivante". Tali crediti risultano incassati nell'esercizio successivo.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La voce è iscritta per Euro 3.740.000 ed accoglie interamente il credito finanziario vantato dalla controllata Green Tech Srl nei confronti della controllante Seri Green Energy & Real Estate Srl.

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 56.670.

La composizione è indicata nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari e postali	523	523	0
Denaro e valori in cassa	56.147	56.305	(158)
Totali	56.670	56.828	(158)

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

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 210.565 ed accolgono prevalentemente risconti attivi relativi a quote di costi sospese secondo il principio della competenza economica.

PASSIVO

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 351.717, interamente di pertinenza del Gruppo.

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

Patrimonio netto	Consistenza iniziale	Incrementi	Decrementi	Consistenza finale
-Capitale Sociale	10.000			10.000
-Riserva legale	2.000			2.000
-Altre riserve	2.217.721		(336.488)	1.881.233
-Utili/perdite a nuovo	(1.463.616)	(21.550)		(1.485.166)
-Utili/perdite d'esercizio	(27.501)	(56.350)	27.501	(56.350)
-Totale Patrimonio Netto di Gruppo	738.604	(77.900)	(308.987)	351.717
-Patrimonio netto di Terzi	0	0	0	0
-Totale Patrimonio netto	738.604	(77.900)	(308.987)	351.717

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile si specifica che il capitale sociale è così composto:

Socio	%	Numero quote	Valore nominale unitario quote	Valore nominale quote
SERI GREEN ENERGY & REAL ESTATE	100%	1	10.000	10.000
Totali	100%	1	10.000	10.000

Nella seguente tabella è riepilogata la riconciliazione del patrimonio netto e risultato della controllante con il patrimonio netto ed il risultato consolidati:

RICONCILIAZIONE PN - versione Nota integrativa	Patrimonio Netto	di cui risultato dell'esercizio
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante	2.500.031	(30.461)
Patrimoni netti e Risultati delle partecipazioni consolidate	8.175.089	192.769
Eliminazione valore di carico delle partecipazioni	(9.378.373)	0
Differenza di consolidamento e avviamento	0	(104.136)
Elisione Dividendi	0	0
Leasing	(945.031)	(114.522)
Riconciliazione PN e CE da prospetto	351.717	(56.350)

Fondi per rischi ed oneri

La voce è iscritta per Euro 434.917 ed accoglie il mark to market del contratto derivato che ha in essere la società controllata Prosolar 2 Srl, avente le seguenti caratteristiche:

Descrizione	Sottostante	Tipo contratto	Nozionale (EUR/000)	Data di sottoscrizione	Data di scadenza	Mark to Market (Eur/000)
Banco di Napoli	Leasing	IRS	4.406	25-mag-12	01-ott-29	(435)

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 30.491.057. La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Debiti verso banche	88	101	(13)
Debiti verso altri finanziatori	19.712.350	20.722.332	(1.009.982)
Acconti	3.461.974	4.000	3.457.974
Debiti verso fornitori	208.622	207.683	939
Debiti verso imprese consociate	6	92.500	(92.494)
Debiti verso imprese controllanti	6.556.124	6.794.866	(238.742)
Debiti tributari	13.684	88.720	(75.036)
Altri debiti	538.208	355.225	182.983
Totali	30.491.057	28.265.427	2.225.630

Il saldo al 31 dicembre 2016 è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	88		88
Debiti verso altri finanziatori	1.060.719	18.651.630	19.712.350
Acconti	3.461.974		3.461.974
Debiti verso fornitori	208.622		208.622
Debiti verso imprese consociate	6		6
Debiti verso imprese controllanti	6.556.124		6.556.124
Debiti tributari	13.684		13.684
Altri debiti	538.208		538.208
Totali	11.839.427	18.651.630	30.491.057

La voce debiti verso altri finanziatori iscritta per Euro 19.712.350 si riferisce al debito implicito per operazioni di locazione finanziaria nei confronti delle società di leasing e trattasi di indebitamento a tasso variabile. Tali debiti risultano esigibili oltre il quinto esercizio successivo per Euro 14.151.818.

La voce debiti verso imprese controllanti si riferisce per Euro 5.919.591 ai debiti finanziari nei confronti della Seri Green Energy & Real Estate; per Euro 850.000 si riferiscono al debito per dividendi deliberati e non ancora erogati verso la SE.R.I. SpA e per Euro 25.275 a debiti di natura tributaria verso Seri Green Energy & Real Estate per trasferimento saldi Ires nell'ambito del regime di consolidato fiscale.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 1.834.305.

La voce accoglie:

- risconti passivi iscritti a fronte della manifestazione finanziaria anticipata di componenti positivi del reddito; si riferiscono alle plusvalenze da cessione di impianti (Euro 1.810.224) che saranno conseguite con criterio pro-rata temporis in funzione della durata delle operazioni di locazione finanziaria; il reversal previsto per il prossimo esercizio è pari ad Euro 135.328;
- per Euro 20.380 ratei passivi per interessi.
- per Euro 3.702 risconti passivi per ricavi sospesi relativi a tariffa incentivante per le quote incassate e non ancora conseguite economicamente;

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti per Euro 3.396.597.

Si riferiscono per l'intero ammontare ai proventi derivanti dalla vendita di energia, sia per ritiro dedicato ("RID") che per tariffa incentivante ("FIT").

Si riporta di seguito il dettaglio dei ricavi suddiviso per società e per tipologia di ricavo (dati in Euro migliaia) e con confronto anno precedente:

DESCRIZIONE	RID 2016	FIT 2016	TOT 2016	RID 2015	FIT 2015	TOT 2015	Delta RID	Delta FIT	Delta TOT
Green Tech	145	681	826	189	704	893	(44)	(23)	(67)
Prosolar 1	45	268	313	60	277	337	(15)	(9)	(24)
Prosolar 2	88	583	671	111	578	689	(23)	5	(18)
Prosolar 3	52	319	371	67	326	393	(15)	(7)	(22)
Prosolar 10	44	244	287	57	246	303	(13)	(2)	(16)
Solar Campania	57	283	340	74	301	375	(17)	(18)	(35)
333 Solar Italia 7	29	240	269	40	257	297	(11)	(17)	(28)
Funny Planet		318	318	0	330	330	0	(12)	(12)
TOTALE	461	2.936	3.397	598	3.019	3.617	(137)	(83)	(220)

Tutti i ricavi sono conseguiti sul territorio nazionale.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 234.736.

Sono riferiti alla quota di competenza delle plusvalenze realizzate in seguito a cessione di impianti a società di leasing per Euro 135 migliaia e a rimborso assicurativo conseguito dalla società Prosolar 10 per circa Euro 95 migliaia.

Costi per servizi

I costi per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 719.275.

Si in linea con il precedente esercizio riducendosi di circa Euro 1 migliaia.

Costi per godimento beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 5.671.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce è iscritta per Euro 1.875.277 e si riferisce all'ammortamento di immobilizzazioni immateriali per Euro 141.433 e materiali per Euro 1.733.843. Per ulteriori si rinvia a quanto riportato nei paragrafi dello stato patrimoniale relativi alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 7.619 ed accolgono oneri di varia natura.

Proventi ed oneri finanziari

Il saldo dei Proventi e oneri finanziari è negativo per Euro 1.121.731, di cui proventi per Euro 5 ed oneri per Euro 1.121.735.

Nella seguente tabella viene esposto il dettaglio degli oneri finanziari per natura del costo (dati in Euro migliaia):

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI PASSIVI SU DERIVATI	83
INTERESSI PASSIVI LEASING	1.039
TOTALE	1.122

Imposte sul reddito d'esercizio correnti e differite e anticipate

Sono iscritte per un valore netto (negativo) di Euro 41.890.

Accolgono imposte correnti per Euro 13.175 e imposte anticipate stanziare a fronte degli effetti leasing rilevati nell'ambito del consolidamento per Euro 55.065.

SERI GREEN ENERGY SRL

L'Amministratore Unico

Ing. Vittorio Civitillo

San Potito Sannitico, 20 giugno 2017

L' amministratore, ai sensi dell'art. 31 comma due quater e due quinquies della L. n. 340/2000, dichiara che il formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

ALLEGATO - ELENCO DELLE SOCIETÀ FACENTI PARTE DEL GRUPPO SERI GREEN ENERGY

Società consolidate con il metodo integrale:

CAPOGRUPPO

<u>Ragione sociale</u>	<u>Sede</u>	<u>Capitale sociale</u>	<u>Quota del Gruppo %</u>	<u>Quota di terzi %</u>
Seri Green Energy Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%

CONTROLLATE – CONSOLIDATE

<u>Ragione sociale</u>	<u>Sede</u>	<u>Capitale sociale</u>	<u>Quota del Gruppo %</u>	<u>Quota di terzi %</u>
Greentech Srl	Piedimonte Matese	10.000	100%	0%
Prosolar 1 Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%
Prosolar 2 Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%
Prosolar 3 Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%
Prosolar 10 Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%
Solar Campania Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%
333 Solar Italia 7 Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%
Funny Planet Srl	San Potito Sannitico	10.000	100%	0%