



GREEN LUCCA

INFORMAZIONI FINANZIARIE CONSOLIDATE PRO FORMA PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

Informazioni finanziarie consolidate pro-forma del Gruppo Green Lucca per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

Premessa

Nel presente documento sono presentati i prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata pro-forma e del conto economico consolidato pro-forma (i "Prospetti Consolidati Pro-Forma"), corredati dalle note esplicative (congiuntamente ai Prospetti Consolidati Pro-Forma, le "Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma"), delle società Green Lucca S.p.A. (la "Società") e delle sue diciotto controllate (le "SPV" con la Green Lucca S.p.A. il "Gruppo" o il "Gruppo Green Lucca") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Green Lucca S.p.A. è una società controllata al 51% da Green Utility S.p.A. ed il restante 49% dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca

Green Lucca S.p.A. è una holding operativa che, oltre alla consueta attività di gestione di partecipazioni (holding operativa) in società operanti nel settore della produzione di energia elettrica attraverso lo sfruttamento dell'energia solare, ha ampliato la propria attività producendo direttamente energia da fonti rinnovabili avendo acquistato tre impianti fotovoltaici di potenza complessiva pari a 3,0 MWp a Lucca e in provincia di Campobasso.

Al 31 dicembre 2020 la società detiene 15 società partecipate al 100%, proprietarie di impianti fotovoltaici per una capacità produttiva complessiva pari a circa 29,01 MWp, oltre a gestire circa 6,2 MWp di impianti fotovoltaici per conto terzi, distribuiti principalmente nel centro e sud Italia e la cui produzione di energia elettrica nell'esercizio 2020 è stata pari a 41.517 MWh, equivalente a 15.4145 tonnellate di CO2 risparmiate (paragonabile al beneficio ambientale ottenibile da circa 1.541 ettari di bosco).

Descrizione dell'Operazione

Nel dettaglio l'Operazione che si perfezionerà nel corso del 2021 prevede l'Emissione di un prestito obbligazionario (Green Bond) che avrà l'obiettivo di:

- rifinanziare circa Euro 57 milioni di cui Euro 40 milioni di finanziamenti bancari concessi al Gruppo e circa Euro 18,9 milioni di prestito obbligazionario di Green Lucca Spa.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

- Finanziamento di nuove iniziative “green”, prevalentemente basate su tecnologia fotovoltaica, per un controvalore pari a Euro 16 milioni.

Nel prospetto (Allegato 1) viene illustrata la struttura societaria del Gruppo con riferimento alle società che rientrano nel perimetro dell’Operazione e che quindi rappresentano l’oggetto delle presenti informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma.

Presentazione delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma

I bilanci di Esercizio delle società rappresentate sono stati predisposti in conformità alle vigenti leggi che ne disciplinano la redazione, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall’Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La presentazione delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma viene effettuata su uno schema a più colonne per presentare analiticamente le operazioni oggetto delle rettifiche Pro-Forma.

I prospetti consolidati Pro-Forma presentano:

- I. nella prima colonna i dati relativi alla Società consolidante;
- II. nella seconda colonna i dati aggregati delle diciotto SPV, quest’ultimi derivanti dai dati storici tratti dai bilanci d’esercizio al 31 dicembre 2020, senza l’elisione di eventuali saldi reciproci di crediti e debiti o di ricavi e costi;
- III. nella terza colonna, denominata “Rettifiche Pro-Forma”, sono indicate le rettifiche di consolidamento derivanti: dall’elisione delle partecipazioni detenute dalla Green Lucca S.p.A. nelle sue controllate tenendo conto del criterio della continuità dei valori contabili generalmente adottato nelle business combinations under common control; dall’elisione dei saldi intercompany fra le società del Gruppo Green Lucca, inclusa la Capogruppo;
- IV. nella quarta colonna denominata “Consolidato Pro-forma 31/12/2020” sono indicati i dati derivanti dalla somma algebrica delle tre colonne precedenti.

Ipotesi considerate per l’elaborazione dei dati pro-forma

Ai fini della redazione delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma:

- non sono stati considerati nella redazione delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma, i potenziali effetti derivanti dall’operazione di rifinanziamento del Gruppo attualmente in corso di definizione;

KRESTON GREEN UTILITY AUDIT S.R.L.

GREEN LUCCA SPA
Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

- non sono stati considerati i costi dell'Operazione a cui deve aggiungersi l'ulteriore onere connesso alla chiusura anticipata dei contratti derivati in essere e pari al valore *mark to market* degli stessi al momento della risoluzione dei relativi contratti;

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata pro-forma al 31 dicembre 2020

Stato patrimoniale	GL	Aggregato SPV	RETTICHE	CONSOLIDATO
*Valori in euro	Green Lucca		PRO FORMA	PRO FORMA
ATTIVITA'				
A) CREDITI VS/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I - Immobilizzazioni immateriali				
Costi di impianto ed ampliamento	967	13.781	-	14.748
Concessioni - licenze e Marchi	-	28.028	-	28.028
Avviamento	-	5.600	-	5.600
5bis) differenza da consolidamento	-	-	4.690.329	4.690.329
Altre	7.536.000	973.705	-	8.509.705
TOTALE	7.536.968	1.021.113	4.690.329	13.248.410
II - Immobilizzazioni materiali				
Terreni e fabbricati	-	139.551	-	139.551
Impianti e macchinario	645.133	43.835.437	-	44.480.571
Attrez. industriali	-	75.843	-	75.843
Altri beni	1.250	1.240.760	-	1.239.510
Imm. in corso/acconti	667.453	756.400	-	1.423.853
TOTALE	1.311.336	46.047.992	-	47.359.328
III - Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazioni in:	-	-	-	-
Imprese controllate	16.459.644	220.730	16.680.374	-

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

Crediti:				
Verso imprese controllate	15.946.016	-	15.946.016	-
Verso altri	46.065	-	-	46.065
TOTALE	32.451.725	220.730	32.626.390	46.065
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	41.300.028	47.289.835	27.936.060	60.653.803
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze				
Prodotti finiti e merci	-	29.978	-	29.978
TOTALE	-	29.978	-	29.978
II - Crediti				
Crediti vs Clienti	465.219	3.649.335	265.495	3.849.060
Crediti vs Controllate	-	25.129	25.129	-
Crediti vs Controllanti	46.419	364.037	19.028	391.428
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	168.519	37.890	206.410	-
Crediti tributari	289.738	2.752.479	-	3.042.217
Crediti per imposte anticipate	1.180.972	1.293.226	99.456	2.573.653
Verso altri	5.934	1.363.523	180.807	1.188.650
TOTALE	2.156.801	9.485.619	597.412	11.045.007
III - Attività finanziarie	-	402.265	749.706	1.151.971
IV - Disponibilità liquide				
depositi bancari e postali	2.079.605	4.552.782	-	6.632.387
danaro e valori in cassa	647	1.315	-	1.962
TOTALE	2.080.252	4.956.362	749.706	7.786.319
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	4.237.052	14.471.959	152.293	18.861.305

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.
M6

D) RATEI E RISCONTI	64.462	3.673.162	-	3.737.624
TOTALE ATTIVO	45.601.543	65.434.956	27.783.767	83.252.732
PASSIVITA'				
A) PATRIMONIO NETTO				
I - Capitale	6.000.000	306.500	306.500	6.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	-	342.570	342.570	-
III - Riserva di rivalutazione	4.562.634	7.419.789	4.562.635	7.419.788
IV - Riserva legale	12.186	85.127	85.127	12.186
VI - Altre riserve	6.731.349	5.532.144	5.532.144	6.731.349
VIII	-	-	-	-
- Utili (perdite) portate a nuovo	4.093.944	256.011	1.596.782	5.434.714
IX - Utile (perdita) di esercizio	86.583	1.208.014	1.042.992	78.439
<i>Totale Patrimonio netto di gruppo</i>	<i>13.298.808</i>	<i>12.734.126</i>	<i>11.382.766</i>	<i>14.650.169</i>
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	-	6.206	6.206
Capitale e riserve di terzi	-	-	235.676	235.676
TOTALE PATRIMONIO NETTO	13.298.808	12.734.126	11.140.884	14.892.050
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				
Fondi per imposte, anche differite	-	19.778	-	19.778
Altri	62.609	131.845	-	194.454
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	62.609	151.623	-	214.232
C) TFR	-	572	-	572
D) DEBITI				
Obbligazioni convertibili	19.600.140	-	-	19.600.140
Debiti verso Soci per finanziamento	-	12.578.343	12.578.343	-
Debiti verso banche	11.987.498	29.864.945	-	41.852.443

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

Debiti verso altri finanziatori	-	747.074	747.074	-
Debiti verso fornitori	455.861	4.701.705	171.003	4.986.563
Debiti verso controllate	19.028	-	19.028	-
Debiti verso collegate	-	28.359	28.359	-
Debiti verso controllanti	-	2.748.537	2.653.907	94.630
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	334.921	283.096	51.825
Debiti tributari	18.281	312.275	-	330.556
Debiti verso istituti di previdenza	1.095	8.481	-	9.576
Debiti vs/altri	158.222	1.042.770	162.074	1.038.918
TOTALE DEBITI	32.240.126	52.367.410	16.642.884	67.964.651
E) RATEI E RISCONTI	-	181.226	-	181.226
TOTALE PASSIVO	45.601.543	65.434.956	27.783.768	83.252.731

Conto Economico	GL Green Lucca	Aggregato SPV	RETTICHE PRO FORMA	CONSOLIDAT O PRO FORMA
*Valori in euro				
A) Valore della produzione				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	91.797	4.387.459	-	4.479.257
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lav., semilav. e finiti	-	1.276.278	-	1.276.278
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-
5) altri ricavi e proventi	1.414.885	5.327.490	-	6.742.375
contributi in conto esercizio	-	-	-	-
vari	-	40.410	-	40.410
Totale (A) Valore della Produzione	1.506.682	11.031.638	-	12.538.320
B) Costi della produzione				

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-	-	-
7)	per servizi	457.752	2.343.112	-	2.800.864
8)	per godimento di beni di terzi	33.185	3.345.318	-	3.378.502
9)	per il personale				
	a) salari e stipendi	-	-	-	-
	b) oneri sociali	600	2.250	-	2.851
	c) trattamento di fine rapporto	154	572	-	726
	d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	-	-
	e) altri costi	-	-	-	-
10)	ammortamenti e svalutazioni				
	a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	564.258	121.363	-	685.621
	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.860	3.151.251	-	3.155.111
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-
	d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circ. e nelle disp. liquide	-	2.500	-	2.500
	variazioni delle rimanenze di materie prime, suss., di consumo e merci	-	1.479.709	- 1.479.249	460
	accantonamento per rischi	6.957	1.614	-	8.571
	altri accantonamenti	-	-	-	-
	oneri diversi di gestione	48.785	523.639	-	572.424
Totale (B) Costi della Produzione		1.115.550	10.971.329	- 1.479.249	10.607.630
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLE PRODUZIONE (A-B)		391.132	60.309	1.479.249	1.930.690
C) Proventi ed oneri finanziari					
15)	proventi da partecipazioni	54.667	-	-	54.667
16)	altri proventi finanziari				
	a) da crediti iscritti nelle imm. che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
	b) da titoli iscritti nelle imm. che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
	c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
	d) proventi diversi dai precedenti	65	4.408	-	4.473
17)	interessi ed altri oneri finanziari				

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

17-bis)	_ altri utile e perdite su cambi	408.184 -	1.421.824 -	- -	1.830.008 -
Totale (C) proventi ed oneri finanziari (15+16-17)		353.452	1.417.417	-	1.770.869
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie					
18)	rivalutazioni				
	a) di partecipazioni	259.693	-	144.585	404.278
	b) di imm. finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
	c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
	d) di strumenti finanziari derivati	-	-	-	-
19)	svalutazioni				
	a) di partecipazioni	159.998	-	674.092	834.090
	b) di imm. finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
	c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-
Totale (D) delle rettifiche		99.695	-	529.507	429.812
E) Proventi ed oneri straordinari					
20)	proventi				
	plusvalenze da alienazione	-	-	-	-
	varie	-	-	-	-
	differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-	-	-
21)	oneri	-	-	-	-
Totale (E) delle partite straordinarie		-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)		137.374	1.357.107	949.742	269.991
22)	Imposte sul reddito di esercizio				
a)	imposte correnti	50.791	307.707	-	358.498
b)	imposte differite	-	612	-	612
c)	imposte anticipate	-	316.038	99.456	415.494
d)	IMPOSTE RELATIVE ESERCIZI PRECEDENTI	-	140.150	-	140.150

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

23)	UTILE (PERDITA) CONSOLIDATA DELL' ESERCIZIO	86.583	1.208.014	1.049.198	72.233
	Risultato di pertinenza di terzi		-	6.206	6.206
	Risultato di pertinenza del gruppo	86.583	1.208.014	1.042.992	78.439

Note esplicative ai Prospetti Contabili Consolidati Pro-Forma del Gruppo al 31 dicembre 2020

Colonna "Green Lucca S.p.A."

La colonna Green Lucca S.p.A. evidenzia i valori di conferimento nella Green Lucca S.p.A. delle partecipazioni detenute dalla holding di primo livello di Green Lucca S.p.A. nelle quindici SPV, e delle partecipazioni delle tre OPCO di secondo livello detenute da Progetto Green S.r.l. e da Roma Solare S.r.l., nonché i finanziamenti soci vantati nei confronti delle controllate.

Colonna "Aggregato SPV"

La colonna "Aggregato SPV" riporta i dati aggregati tratti dai bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2020 delle quindici società SPV e delle tre OPCO, come dettagliati nel seguente prospetto di dettaglio:

vedi allegato 2

Società partecipate al 100% non ricomprese nei conteggi aggregati:

- Wedoenergy Srl (società in liquidazione);

Società minoritarie non ricomprese nei conteggi aggregati:

- Orizzonte Solare Srl (società in liquidazione. La quota di partecipazione di Green Lucca Spa è pari al 20%);
- Net City Led (la partecipazione di Green Lucca Spa è pari al 7%).

Colonna "Rettifiche Pro-Forma"

La situazione patrimoniale-finanziaria consolidata pro-forma evidenzia nella colonna "Rettifiche Pro Forma": Alla voce Immobilizzazioni immateriali, l'importo di Euro 4.690.329 include le differenze di consolidamento

GREEN LUCCA SPA
Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

derivanti dalla elisione del valore di iscrizione delle partecipazioni con contropartita i rispettivi patrimoni netti alla data di riferimento.

Alla voce Immobilizzazioni finanziarie, l'importo negativo per Euro 32.626.390 include:

- l'elisione del valore di carico delle quindici partecipazioni detenute da Green Lucca S.p.A. e delle 3 partecipazioni nelle OPCO detenute da Roma Solare S.r.l. complessivamente pari ad Euro 15.528.403;
- l'elisione del valore dei crediti finanziari detenuti da Green Lucca S.p.A. nei confronti delle SPV controllate complessivamente pari ad Euro 15.946.016;
- la riclassifica ad Attivo circolante delle partecipazioni non di controllo per Euro 1.151.971.

Alla voce Crediti, l'importo negativo per Euro 597.412 include:

- l'elisione dei crediti infragruppo per Euro 696.868;
- l'effetto fiscale positivo pari a Euro 99.456, calcolato sulla perdita rilevata a seguito del consolidamento della partecipazione di Progetto Green.

Alla voce Attivo circolante l'importo negativo pari a Euro 749.706 include:

- l'elisione delle partecipazioni di secondo livello per Euro 402.265;
- la riclassifica delle partecipazioni non di controllo già descritta nelle immobilizzazioni finanziarie per Euro 1.151.971.

Alla voce Patrimonio netto l'importo positivo per Euro 11.382.766 include:

- l'elisione del patrimonio netto (Capitale e riserve) per Euro 10.828.976, e attribuzione del patrimonio netto di terzi contro le partecipazioni;
- il bilancio consolidato include una svalutazione del magazzino pannelli solari pari ad Euro 1.479.249. Tale svalutazione si è resa necessaria in quanto sono venuti meno i presupposti per un loro utilizzo futuro. Tenuto conto che, il valore di carico del magazzino al 31 dicembre 2019 era stato mantenuto in funzione di accordi che nel 2020 sono venuti meno, per una più fedele rappresentazione del risultato dell'esercizio, si è ritenuto di imputare tale perdita a carico degli esercizi precedenti.

Alla voce Debiti per l'importo positivo per Euro 16.642.884 include l'elisione dei debiti Infragruppo per l'intero ammontare.

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.


KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

Il conto economico pro-forma evidenzia nella colonna "Rettifiche Pro Forma":

Alla voce Variazioni delle rimanenze di materie prime, suss., di consumo e merci l'importo per Euro 1.479.249 per l'attribuzione della svalutazione del magazzino come competenza all'esercizio precedente.

Alla voce Rivalutazione di partecipazioni per Euro 144.585 l'effetto economico dell'elisione delle partecipazioni valutate a Patrimonio netto.

Alla voce Svalutazione di partecipazioni per Euro 674.092 include:

- l'effetto economico dell'elisione delle partecipazioni valutate a Patrimonio netto per Euro 259.693;
- La perdita derivante dal consolidamento della partecipazione in Progetto Green per Euro 414.398.

Alla voce Imposte anticipate l'importo positivo per Euro 99.456 l'effetto imposte della svalutazione di consolidato della differenza di consolidamento della partecipazione Progetto Green.

Colonna "Consolidato Pro-forma"

Tale colonna include i dati derivanti dalla somma algebrica delle tre colonne precedenti. Per una descrizione della composizione di tali valori si rimanda alla sezione "Altre informazioni pro-forma".

Principi contabili adottati per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma

Nel seguito vengono illustrati in sintesi i principi contabili ritenuti maggiormente rilevanti per una adeguata comprensione delle note, applicati ai fini della redazione delle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-forma.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. I costi di impianto e di ampliamento, i costi di sviluppo, i software e i marchi sono stati iscritti nell'attivo e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Le Altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente:

GREEN LUCCA SPA
Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GREEN UTILITY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

- spese per migliorie su beni terzi, ammortizzate sulla base della minor durata della vita utile specifica o della durata del contratto di locazione, opportunamente riclassificate nelle voci di "Immobilizzazioni Materiali" se riferite a beni oggetto di operazioni di locazioni finanziarie;
- oneri d'istruttoria e finanziamento, ammortizzate in base alla durata del finanziamento a cui si riferiscono, avvalendosi della facoltà concessa dal D. Lgs. 139/2015, il Gruppo ha poi applicato il criterio del costo ammortizzato per tutti quei crediti e debiti sorti successivamente al 01 gennaio 2016 e laddove il costo ammortizzato avesse un impatto significativo.

Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo storico di acquisto, o di conferimento, o di produzione al netto dei fondi ammortamento e di eventuali svalutazioni. Il costo dei cespiti include gli oneri accessori di diretta imputazione e gli oneri finanziari sostenuti durante il periodo di costruzione fino all'entrata in funzione del bene nel processo produttivo aziendale. I costi di ampliamento, ammodernamento, manutenzione e trasformazione aventi natura incrementativa della capacità produttiva o della vita utile sono capitalizzati tra le immobilizzazioni nella voce di riferimento; i costi di manutenzione e riparazione privi di natura incrementativa sono imputati a conto economico nell'esercizio di sostenimento. Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate a seguito di alienazioni e conferimenti di cespiti concorrono alla formazione del risultato dell'esercizio in cui hanno avuto luogo. Il processo di ammortamento viene realizzato a quote costanti e le aliquote sono determinate secondo criteri di prudenza, in linea con la stimata possibilità di utilizzo del cespite. Qui di seguito sono specificate alcune aliquote applicate:

Immobilizzazioni Materiali	Aliquota adottata
Impianti e Macchinari	5% / 7,69% / 10%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Attrezzatura varia e minuta	25%
Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche compresi i computer e i sistemi telefonici	20%
Autovetture, motoveicoli e simili	25%

GREEN LUCCA SPA
Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti. Ai sensi dell'art. 2427 co. 1, n. 6, c.c. è stato evidenziato l'eventuale ammontare dei crediti di durata residua superiore a cinque anni, con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. I crediti sono tutti in ambito nazionale, e il gruppo non vanta crediti in valute diverse dall'euro. Il gruppo non ha crediti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di rivendita a termine per l'acquirente. In ragione della natura dei crediti presenti in bilancio consolidato non è stato necessario applicare il criterio del costo ammortizzato.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale ritenuto rappresentativo del loro valore di realizzo. Le disponibilità liquide riflettono esattamente i dati degli estratti conto bancari alla data di chiusura dell'esercizio e l'effettiva consistenza di cassa alla medesima data.

Patrimonio Netto

L'iscrizione del Capitale Sociale è avvenuta al valore nominale dei titoli azionari sottoscritti dai soci. Le altre Riserve sono iscritte al loro valore nominale. Ai sensi dell'art. 2427 co. 1 n. 7-bis c.c. sono stati indicati per ciascuna voce l'origine della posta patrimoniale, la disponibilità, la distribuibilità, gli utilizzi avvenuti negli ultimi esercizi. Viene indicato separatamente il Patrimonio Netto di competenza di terzi.

Fondo per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono destinati a fronteggiare passività di natura determinata e di esistenza certa o probabile delle quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio l'ammontare o la data di sopravvenienza sono indeterminati.

Fondo Trattamento Fine Rapporto (T.F.R.)

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato viene stanziato per coprire l'intera passività maturata alla chiusura dell'esercizio nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo indici.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale. Ai sensi dell'art. 2427 co. 1 n. 6 c.c. è stato evidenziato l'eventuale ammontare dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti di cassa sono invece eventualmente rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato,

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

qualora si siano verificati resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. In ragione della natura dei debiti presenti in bilancio non è stato necessario applicare il criterio del costo ammortizzato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Riconoscimento ricavi

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

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta (ove applicabile) sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Costi dell'esercizio

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura. Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

Proventi e oneri finanziari

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

Imposte sul reddito – Correnti, Anticipate e Differite

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

- l'ammontare delle imposte anticipate e differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Le imposte anticipate e differite sono determinate in relazione alle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo rispetto ai valori rilevanti ai fini fiscali.

Altre informazioni pro-forma

I valori della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata Pro-Forma al 31 dicembre 2020 e del conto economico consolidato Pro-Forma per l'esercizio chiuso a tale data sono stati ottenuti come somma algebrica dei valori derivanti dalle colonne Green Lucca S.p.A., Gruppo (Aggregato) e Rettifiche Pro-Forma contenenti i dati finanziari elaborati secondo le modalità precedentemente illustrate per ciascuna di esse. A fini informativi si riporta nel seguito una breve descrizione della composizione dei valori inclusi nelle Informazioni Finanziarie Pro-Forma.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata pro-forma

Le Immobilizzazioni Immateriali, pari ad Euro 13.248.410, sono composte principalmente dai costi relativi a migliorie su beni di terzi per un importo pari a Euro 6.951.679 e da concessioni e diritti di servitù riconducibili ai terreni sui quali sono ubicati i parchi fotovoltaici delle SPV per un ammontare pari a Euro 584.321.

Le immobilizzazioni materiali, pari ad Euro 47.359.328 al 31 dicembre 2020, rappresentano principalmente il valore netto contabile dagli impianti fotovoltaici detenuti dalle SPV.

Il dettaglio degli impianti è rappresentato nella tabella sottostante:

SPV	Plant	Power (MWp)
GI11 Srl	SIMBA	0,85
GI11 Srl	COMPOSER	0,77
Anagni Energia	LOTTO A	0,94
Anagni Energia	LOTTO B	0,80
Anagni Energia	LOTTO C	0,85
Anagni Energia	LOTTO E	0,83
Anagni Energia	LOTTO TERRA	1,00
Tosco Energia	lotto 1	0,67
Tosco Energia	lotto 2	0,60
Tosco Energia	lotto 3	0,74

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

Tosco Energia	lotto 4	0,80
Tosco Energia	lotto 5	0,60
Progetto APA1	Graffignano	0,91
Progetto APA2	Civitacastellana	0,99
Leccio Energy	Megliadino	0,80
Opera Renew	GSH1	1,00
Opera Renew	GSH2	0,65
Opera Renew	FRAMAR2	0,94
Sinergetica Gubbio	VILLAMAGNA	0,99
Sinergetica Gubbio	NOGNA	0,96
Decima Srl	Monsano	0,99
Roma Solare Srl	FDR 1	0,47
Roma Solare Srl	FDR 2	0,43
Roma Solare Srl	FDR 3	0,18
Roma Solare Srl	FDR 4	0,44
Roma Solare Srl	FDR PEN	0,25
Roma Solare Srl	CAR TETTI	0,76
Roma Solare Srl	FDR GP	0,24
Progetto Green Srl	Todi	0,09
Progetto Green Srl	Fanano	0,53
Green Lucca Spa	Polo Est	0,64
Green Lucca Spa	Polo Ovest	1,77
Green Lucca Spa	Campomarino	0,30
Opera Abruzzo	Betafence 1	0,98
Opera Abruzzo	Betafence 2	1,00
Opera Abruzzo	Rio Salso	0,38
Opera Roof	VV Cucine	0,21
Opera Roof	VV Cucina	0,71
Opera Roof	Magnolia	0,99
Oleggio Green	Oleggio	0,99
Solar Carport Srl	Car 1	0,60
Solar Carport Srl	Car 2	0,50
Solar Carport Srl	Car 3	0,40
Solar Carport Srl	Car 4	0,40
Solar Carport Srl	Car 5	0,41

KRESTON CAPITAL AUDIT S.R.L.

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

Solar Carport Srl	Car 6	0,40
Solar Carport Srl	Car 7	0,50
Solar Carport Srl	GP Tetto - grandi acquirenti	0,50
Solar Carport Srl	GP Pensilina Centro direzionale	0,55
Sun Michele Srl	Pomarico 2B	0,50
Sun Michele Srl	Pomarico 3	0,50
Milazzo Energie Srl	Milazzo	0,94

La voce dei Immobilizzazioni finanziarie è pari a Euro 46.065 e rappresenta il credito immobilizzato verso la consociata Wedoenergy S.r.l.

Le rimanenze di prodotti finiti per un importo pari a Euro 29.978 rappresentano le scorte esistenti di moduli fotovoltaici.

I Crediti vs. clienti per un ammontare pari a Euro 3.849.060 si riferiscono prevalentemente a crediti verso il Gestore dei Servizi Elettrici (GSE) con riferimento alle tariffe incentivanti di cui beneficiano le SPV. La recuperabilità dei suddetti crediti è certa.

La voce dei crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad Euro 391.428 è rappresentata da crediti vantati dalle SPV e da Green Lucca verso la controllante Green Utility S.p.A. La recuperabilità dei suddetti crediti è certa.

La voce dei crediti tributari pari a Euro 3.042.217 accoglie crediti IVA per c.ca Euro 2,1 mio, crediti di imposta sugli incentivi percepiti dal GSE per c.ca Euro 0,2 mio, credito per la Tremonti Ambiente per c.ca Euro 0,26 mio e la parte restata acconti versati IRAP/IRES.

Il valore delle imposte anticipate al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 2.573.653 e rappresenta il saldo delle differenze temporanee emerse nei bilanci civilistici delle singole società consolidate tra normativa fiscale e civilistica, oltre agli effetti fiscali derivanti dalle scritture di consolidamento.

Il valore degli altri crediti pari a Euro 1.188.650 si riferisce a principalmente a linee di garanzia (Debt Service Reserve Account) per i contratti di Leasing in essere per Euro 0,5 mio e crediti vantati verso il GSE con riferimento alle tariffe incentivanti di cui beneficiano le SPV per Euro 0,4 mio.

La voce Attività finanziarie pari a Euro 1.151.971 accoglie le partecipazioni non di controllo possedute.

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GV & CA
AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

La voce dei risconti attivi, che al 31 dicembre 2020, è pari ad Euro 3.737.624, si riferisce alla sospensione di costi di competenza di esercizi futuri, relativi a diritti di superficie, canoni di locazione ed a costi di assicurazione.

Con riferimento al Patrimonio Netto consolidato, pari ad Euro 14.892.050, si evidenzia quanto segue:

- include il patrimonio netto della capogruppo Green Lucca S.p.A., al netto delle scritture di elisione riportate in precedenza per operazioni *under common control*;
- include una riserva di rivalutazione pari a Euro 7.419.788 relativa alla rivalutazione di cui all'art. 110 del D.L. n. 104/2021 (decreto Agosto) che ha previsto a favore delle società di capitali ed enti commerciali che redigono il bilancio in base agli OIC la rivalutazione dei seguenti beni risultanti dal bilancio dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2019 (bilancio di riferimento): beni materiali e immateriali (marchi, brevetti, licenze, ecc., con eccezione di avviamento e «meri» costi pluriennali), esclusi gli immobili alla cui produzione o al cui scambio è diretta l'attività d'impresa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che le società del perimetro di consolidamento che si sono avvalse della possibilità di rivalutare gli impianti sono:

- Anagni Energia S.r.l.
- GI 11 S.r.l.
- Progetto Apa1 S.r.l.
- Progetto Apa2 S.r.l.
- Decima S.r.l.
- Roma solare S.r.l.

La voce fondi rischi ed oneri pari ad Euro 214.232 accoglie i fondi rischi per c.ca Euro 0,2 mio.

La voce Obbligazioni convertibili accoglie esclusivamente un prestito obbligazionario emesso da Green Lucca pari a Euro 19,6 mio.

La voce dei debiti verso banche è rappresentata dai finanziamenti in essere che le SPV hanno acceso per la realizzazione dei parchi fotovoltaici. Il valore dei debiti verso banche è pari ad Euro 41.852.443.

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.



GREEN LUCCA

Le voci Debiti verso controllanti per un importo pari a Euro 94.630 e Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per un importo pari a Euro 51.825 accolgono debiti esistenti verso la controllante Green Utility S.p.A., mentre le voci Debiti tributari, Debiti verso istituti di previdenza e Debiti vs/altri rispettivamente pari a Euro 330.556, 9.576 e 1.038.918 sono rappresentati da debiti tributari, debiti verso istituti di previdenza e debiti diversi di entità non rilevante.

I ratei e risconti passivi pari a Euro 181.226 calcolati sia sui diritti di superficie relativi ai luoghi sui quali sono stati realizzati gli impianti fotovoltaici.

Conto economico consolidato pro-forma

Il conto economico consolidato pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è formato dall'aggregazione dei bilanci delle diciotto SPV, e dalla rilevazione dell'effetto imposte causato dalla perdita derivante dal consolidamento della partecipazione in Progetto Green per Euro 414.398.

Green Lucca S.p.A.
Viale Regina-Margherita, 163
55100 Lucca (LU)
C.F. e P. IVA 02262620467

Mario P...
KRESTON GREEN UTILITY AUDIT S.R.L.

GREEN LUCCA SPA
Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

Allegato 1

Capogruppo

GREEN LUCCA SpA

I° livello

OPERA ABRUZZO Srl

G11 Srl

PROGETTO APA1 Srl

TOSCO ENERG Srl

ROMA SOLARE Srl

OPERA RENEW Srl

ANAGNI ENERG Srl

PROGETTO APA2 Srl

SINERG. GUBBIO Srl

DECIMA Srl

OPERA ROOF Srl

OPERA SUN Srl

LECCIO ENERG Srl

OLEGGIO GR. Srl

PROGETTO GR. Srl

II° livello

SOLAR CARPORT Srl

SUN MICHELE Srl

MILAZZO EN. Srl

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

GREEN LUCCA SPA

Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.



GREEN LUCCA

Allegato 2

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

GREEN LUCCA SPA
Viale Regina Margherita n.163 55100 Lucca (LU)
Società Soggetta a Direzione e Coordinamento di Green Utility Spa
Pec: greenluccaspa@legalmail.it
C.F. e P. IVA 02262620467 n. REA LU-211132
Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.

Spett.le

Green Lucca S.p.A.

Oggetto: Situazione Proforma consolidata al 31 dicembre 2020 di Green Lucca S.p.A.

Abbiamo esaminato il prospetto Proforma al 31 dicembre 2020 (situazione patrimoniale ed economica) del Gruppo Green Lucca S.p.A., allegato alla presente e da noi siglato per identificazione.

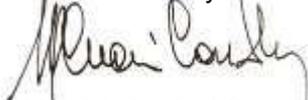
Il prospetto allegato è stato redatto facendo riferimento ai bilanci al 31.12.2020 delle società del Gruppo Green Lucca Spa; per il giudizio sugli stessi si rinvia alle relazioni da noi emesse.

La situazione consolidata, oltre alle elisioni delle partite intercompany, evidenzia una differenza di consolidamento pari ad € 4.690.329, generata dall'assorbimento delle partecipazioni incluse nell'area di consolidamento ed allocata tra le "Immobilizzazioni immateriali", in quanto si ritiene recuperabile negli anni futuri, anche con riferimento al piano economico-finanziario predisposto dalla Società.

Riteniamo che il suddetto prospetto proforma risulti conforme ai criteri di redazione individuati nella nota illustrativa accompagnatoria e coerente con i principi contabili di generale accettazione.

Roma, 18 novembre 2021

Kreston GV Italy S.r.l.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Maurizio Luciani Cantalupo".

Maurizio Luciani Cantalupo

(Revisore legale)

KRESTON GV ITALY AUDIT S.R.L.

Capitale Sociale Euro 100.000,00 i.v.
C.F. e P.IVA 04387290150
Iscritta al Registro dei Revisori Legali N° 55251

Sede Legale: Corso Sempione, 4 20154 Milano
Altri uffici: Roma, Padova, Empoli, Terni, Palermo
Registro imprese di Milano 186339 REA 1009459

knowing you

An independent member of
the Kreston Global network

