

## Cogeme-Servizi Pubblici Locali SpA

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	ROVATO
Codice Fiscale	00298360173
Numero Rea	BRESCIA 182396
P.I.	00552110983
Capitale Sociale Euro	4.216.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	353000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeme Spa
Paese della capogruppo	Italia

## Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	16.508	17.990
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	160.603	72.509
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	417.598	453.710
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	9.500	53.699
7) altre	1.403	1.519
Totale immobilizzazioni immateriali	605.612	599.427
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	9.698.395	8.514.748
2) impianti e macchinario	1.822.596	1.956.024
3) attrezzature industriali e commerciali	101.224	120.596
4) altri beni	211.030	204.729
5) immobilizzazioni in corso e acconti	585.418	1.447.927
Totale immobilizzazioni materiali	12.418.663	12.244.024
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	64.041.213	47.349.215
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	43.113.519	43.034.475
Totale partecipazioni	107.154.732	90.383.690
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	220.000	506.502
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.852.197	9.852.197
Totale crediti verso imprese controllate	10.072.197	10.358.699
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	450.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	207.257	266.309
Totale crediti verso altri	207.257	716.309
<b>Totale crediti</b>	<b>10.279.454</b>	<b>11.075.008</b>
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	117.434.186	101.458.698
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>130.458.461</b>	<b>114.302.149</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	29.124	28.776
4) prodotti finiti e merci	2.905.043	2.905.043
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	2.934.167	2.933.819
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.963.991	1.434.950
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.937	13.875
Totale crediti verso clienti	1.970.928	1.448.825
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.558.962	3.622.206
esigibili oltre l'esercizio successivo	574.674	720.196
Totale crediti verso imprese controllate	5.133.636	4.342.402
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	367.122	362.427
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	367.122	362.427
5-ter) imposte anticipate	1.418.420	1.422.222
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	478.701	42.462
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	478.701	42.462
<b>Totale crediti</b>	<b>9.368.807</b>	<b>7.618.338</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0



3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	5.427.190	12.387.891
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.427.190	12.387.891
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	7.067.169	12.150.264
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.534	912
Totale disponibilità liquide	7.068.703	12.151.176
Totale attivo circolante (C)	24.798.867	35.091.224
D) Ratei e risconti	230.637	270.018
<b>Totale attivo</b>	<b>155.487.965</b>	<b>149.663.391</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	4.216.000	4.216.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	1.295.743
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	843.200	843.200
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	57.803.607	57.783.634
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	41.312.927	23.054.460
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	99.116.534	80.838.094
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	6.458.439	8.640.721
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	(467.512)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>111.462.404</b>	<b>95.366.246</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	12.381.381	13.386.870
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>12.381.381</b>	<b>13.386.870</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	10.262	9.672
D) Debiti		

1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.919.349	15.816.392
esigibili oltre l'esercizio successivo	21.240.318	18.983.015
Totale debiti verso banche	26.159.667	34.799.407
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	188.648	320.616
Totale acconti	188.648	320.616
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.203.635	1.136.355
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	1.203.635	1.136.355
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.300.031	2.903.077
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	2.300.031	2.903.077
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	603.815	437.760
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale debiti tributari	603.815	437.760
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	97.137	82.122
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.137	82.122
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	603.494	862.595
esigibili oltre l'esercizio successivo	33.260	28.160
Totale altri debiti	636.754	890.755
Totale debiti	31.189.687	40.570.092
E) Ratei e risconti	444.231	330.511
Totale passivo	155.487.965	149.663.391



## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.564.550	4.410.010
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	(427.507)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	348	(31.883)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	73.712	30.139
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	18.618	13.627
altri	1.267.214	2.529.910
Totale altri ricavi e proventi	1.285.832	2.543.537
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>6.924.442</b>	<b>6.524.296</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.395.391	812.734
7) per servizi	3.647.290	3.566.492
8) per godimento di beni di terzi	176.814	172.532
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	945.540	717.467
b) oneri sociali	284.760	216.081
c) trattamento di fine rapporto	59.754	45.872
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	24.914	54.015
Totale costi per il personale	1.314.968	1.033.435
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	48.503	41.202
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	901.923	817.585
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	146.369	14.711
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.096.795	873.498
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	1.081.359
14) oneri diversi di gestione	279.529	303.036
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.910.787</b>	<b>7.843.086</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(986.345)</b>	<b>(1.318.790)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) proventi da partecipazioni</b>		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	3.527.394	4.370.116
Totale proventi da partecipazioni	3.527.394	4.370.116
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	314.623	335.136
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	314.623	335.136
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	441.815	236.024
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	706	1.602
Totale proventi diversi dai precedenti	442.521	237.626
Totale altri proventi finanziari	757.144	572.762
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	1.809	28.042
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	477.407	335.590
Totale interessi e altri oneri finanziari	479.216	363.632
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	3.805.322	4.579.246
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	3.534.913	5.101.382
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	3.534.913	5.101.382
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	3.534.913	5.101.382
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	6.353.890	8.361.838
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte relative a esercizi precedenti	0	(10.284)
imposte differite e anticipate	3.802	(209.341)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(108.351)	(59.258)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(104.549)	(278.883)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	6.458.439	8.640.721



## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.458.439	8.640.721
Imposte sul reddito	(104.549)	(278.883)
Interessi passivi/(attivi)	277.928	209.130
(Dividendi)	(3.527.394)	(4.370.116)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.313.522	4.758.618
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	0	1.081.359
Ammortamenti delle immobilizzazioni	950.426	858.787
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	427.507
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(3.534.913)	(5.101.382)
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>(2.584.487)</b>	<b>(2.733.729)</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	729.035	2.024.889
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(348)	31.883
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.313.337)	(361.519)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.700.168	(3.670.936)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	0	0
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	21.133	(183.272)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.151.050	(185.622)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.558.666</b>	<b>(4.369.466)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.287.701	(2.344.577)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(196.701)	(209.130)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.819.930)	(278.883)
Dividendi incassati	3.527.394	4.370.116
(Utilizzo dei fondi)	(1.004.899)	(1.827.428)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>505.864</b>	<b>2.054.675</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.793.565</b>	<b>(289.902)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.129.959)	(290.343)
Disinvestimenti	53.397	7.246
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(84.100)	(104.062)
Disinvestimenti	0	575
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(3.613.947)	(5.787.577)
Disinvestimenti	795.544	2.381.397
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(2.290.038)	(5.372.162)

Disinvestimenti	10.549.718	3.204.444
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	4.280.615	(5.960.482)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	796.890
Accensione finanziamenti	0	20.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(8.637.287)	(1.519.872)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.519.366)	(1.839.134)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(12.156.653)	17.937.884
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(5.082.473)	11.687.500
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	12.150.264	462.004
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	912	1.670
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	12.151.176	463.674
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	7.067.169	12.150.264
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.534	912
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.068.703	12.151.176
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

La liquidità prodotta dalla gestione reddituale caratteristica, considerando anche la gestione finanziaria che, data la natura di Holding finanziaria della società, ha carattere strutturale è pari a 729 K€ ed ha coperto parzialmente gli investimenti industriali del periodo.

Oltre alle disponibilità liquide bancarie, pari a 7.069 K€, per una migliore valutazione della posizione immediata della società, occorre considerare anche i crediti netti verso società del gruppo per funzionamento del cash pooling per K€ 5.373 .



# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2022 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato del Gruppo sono stati sottoposti a revisione legale effettuata dalla società di revisione EY SpA.

## Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- \_ valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- \_ includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- \_ determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- \_ tener conto di tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- \_ considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- \_ mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

### PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito. Per una misurazione degli elementi che garantiscano il requisito il management redige un budget di periodo che viene, nel corso dell'esercizio, posto a confronto con l'andamento della gestione.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423, quinto comma del Codice Civile.

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

## Correzione di errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

## Criteria di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

I diritti di concessione capitalizzati sono stati ammortizzati con l'aliquota determinata in base alla durata del contratto stipulato.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, 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, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 a 44, considerato che:

- \_ si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile;
- \_ gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- \_ gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- \_ gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.



I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali. I beni vengono sottoposti a periodiche valutazioni di recuperabilità del loro valore ai sensi dell'OIC 9 e dove si ravvisi una strutturale inadeguata capacità di generazione di cassa afferibile alla Business Unit a cui si riferiscono vengono sottoposti a svalutazione. Ove, negli anni successivi, la misurazione ragionevole dei flussi prospettici faccia ritenere che i motivi della valutazione siano stati superati il valore delle immobilizzazioni viene ripristinato senza superare l'originario di iscrizione.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- \_ Fabbricati: 3%
- \_ Impianti e macchinari: 20%
- \_ Altri beni:
- \_ mobili e arredi: 12%
- \_ macchine ufficio elettroniche: 20%
- \_ autoveicoli: 25%.

#### CONTRIBUTI PUBBLICI IN CONTO IMPIANTI E IN CONTO ESERCIZIO

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato e da enti locali sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

#### OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

#### PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Le partecipazioni immobilizzate, in società controllate ed in altre società, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto eventualmente rettificato delle passività iscritte a decurtazione del loro valore per indennizzi da riconoscere ai cedenti, purché non in presenza di perdite durevoli di valore.

La partecipazione nella società Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. in liquidazione è stata valutata secondo la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato, nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis c.c..

#### STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

#### RIMANENZE

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente:

\_ i lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo.

\_ i ricavi e il margine della commessa sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene realizzato.

Sono compresi altresì immobili non strumentali destinati alle vendite e cappelle di famiglie destinate alla vendita iscritti al minor costo di acquisizione e/o costruzione e valore di mercato corrispondenti.

#### CREDITI

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi



rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

#### \_ Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno. La partecipazione delle società del gruppo al consolidato fiscale permette di avere a disposizione costantemente redditi imponibili trasferiti con cui poter compensare eventuali perdite fiscali generate dalla gestione per l'elevata incidenza di redditi non imponibili sul risultato di esercizio che possono essere utilizzati per il recupero delle imposte anticipate.

#### \_ Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

I crediti verso la società che amministra la tesoreria di gruppo, non potendo essere classificati tra le disponibilità liquide per la natura della controparte, sono iscritti in tale specifica voce dell'attivo circolante, sussistendo le condizioni previste dall'OIC 1. L'accordo che regola la gestione della tesoreria accentrata presenta condizioni contrattuali equivalenti a quelle di un deposito bancario e il rischio di controparte è non significativo.

#### DISPONIBILITA' 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 economico temporale e contengono i ricavi/costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

#### PATRIMONIO NETTO

Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo determinate secondo i principi sopra enunciati; comprende gli apporti eseguiti dai soci all'atto della costituzione o di successivi aumenti di capitale.

#### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe o probabili con data di sopravvenienza o ammontare indeterminato e che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.



Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

Gli oneri stimati relativi ai fondi oneri di gestione post operativa delle discariche sono oggetto di conferma peritale aggiornata con frequenza annuale allo scopo di accertare con il massimo livello di affidabilità la loro formazione ed attendibile manifestazione futura.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

#### DEBITI

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

#### COSTI E RICAVI

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

Nella voce B7) "Costi per servizi" sono stati iscritti anche i costi per copertura finale discarica e gestione postchiusura che hanno avuto manifestazione numeraria in questo esercizio ma inerenti il reddito di esercizi precedenti e sono stati contrapposti con iscrizione di eguale valore nei ricavi alla voce "Utilizzo fondo per copertura finale discarica", con riduzione pertanto del fondo stesso.

I lavori svolti dal personale interno, ritenuti di natura incrementativa, sono stati patrimonializzati sulla base di rilevazione analitica dei tempi e dei relativi costi analitici.

#### CONSOLIDATO FISCALE NAZIONALE

E' stata esercitata l'opzione per la tassazione consolidata in qualità di consolidante, ai sensi degli artt.117 e seguenti del TUIR, con regolazione dei rapporti nascenti dall'adesione al consolidato mediante un apposito accordo di durata triennale (2021-2023) con le Società consolidate denominato "Contratto di consolidamento fiscale".

L'adozione del consolidato fiscale consente di aggregare, in capo alla consolidante, società Cogeme Spa, gli imponibili positivi o negativi della capogruppo stessa con quelli delle società consolidate residenti che hanno anch'esse esercitato l'opzione. Gli imponibili e le perdite fiscali delle società che partecipano al consolidato sono assunti per l'intero importo, indipendentemente dalla quota di partecipazione riferibile alla società consolidante (metodo di consolidamento integrale). La consolidante assume l'onere di calcolo dell'imposta sul reddito complessivo e del relativo versamento del saldo e degli acconti nei confronti dell'Erario. Le società consolidate non perdono, tuttavia, la propria soggettività tributaria.

Le imposte di competenza sono iscritte nel conto economico alla voce "Imposte correnti dell'esercizio" ed il relativo debito (ovvero credito) nello Stato Patrimoniale alla voce "Debiti (oppure Crediti) verso le controllate". Le rettifiche di consolidamento che generano benefici nell'ambito della dichiarazione consolidata sono iscritte nel conto economico alla voce "Proventi fiscali da tassazione consolidata", classificata nella voce "Imposte correnti dell'esercizio" con contropartita nello Stato Patrimoniale alla voce "Crediti verso controllate".

## Altre informazioni

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.



## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a 605.612 € (599.427 € nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali presentano un valore netto finale di € 605.612.

Le principali movimentazioni riguardano i diritti di brevetto incrementati di € 60.858 per l'acquisto di opere a vita utile indefinita per il valore di € 60.558 e di € 300 per l'acquisto della licenza Citrix del sistema paghe. Nella voce immobilizzi in corso l'incremento di € 23.242 si riferisce allo sviluppo applicativo dei servizi cimiteriali ed ai costi sostenuti di censimento dati per l'utilizzo del software OpenFMS.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 48.502 .

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	19.916	3.348.230	222.765	19.870.387	230.000	53.699	1.765.303	25.510.300
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.330.240	150.256	19.416.677	230.000	-	1.763.784	24.910.873
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	0	17.990	72.509	453.710	0	53.699	1.519	599.427
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	60.858	-	-	23.242	-	84.100
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	38.030	-	-	(38.030)	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	1.481	10.794	36.112	0	-	115	48.502
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	(29.410)	-	(29.410)
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>(1.481)</b>	<b>88.094</b>	<b>(36.112)</b>	<b>0</b>	<b>(44.198)</b>	<b>(115)</b>	<b>6.188</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	19.916	3.348.230	321.653	19.870.387	230.000	9.500	1.765.302	25.564.988
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.331.722	161.050	19.452.789	230.000	-	1.763.899	24.959.376
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	0	16.508	160.603	417.598	0	9.500	1.403	605.612

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

#### COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI"

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" pari a 1.403 € è così composta:

Totale altri oneri immateriali:

- \_ valore di inizio esercizio: 1.519 €
- \_ variazioni nell'esercizio: -115 €
- \_ valore di fine esercizio: 1.403 €.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 12.418.663 € (12.244.024 € nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali presentano un valore netto contabile pari ad € 12.418.663.

Le principali movimentazioni riguardano gli incrementi della voce impianti e macchinari di € 11.120 relativo ad un sistema di telecontrollo che regola gli ingressi dei vari cimiteri, attrezzature industriali di € 2.516 relativamente all'acquisto di un soffiatore, di un tosasiepi ed alla sostituzione delle tende da sole presso la sede principale. Gli altri beni materiali si sono incrementati di € 74.105 per l'acquisto e l'allestimento di autoveicoli e mezzi di trasporto, mobili d'ufficio e per l'acquisto di cellulari, personal computer, dock station e stampanti. I principali interventi che costituiscono l'incremento delle immobilizzazioni in corso di € 2.273.093 sono dovuti alle opere presso il cimitero di San Giovanni in Lupatoto per € 619.390, all'ampliamento del cimitero di Roncadelle di € 1.165.629, allo sviluppo del lavoro Life External Assistance di € 38.480, alle opere di revamping presso la sede di via XXV Aprile di € 438.857 ed alla sostituzione del generatore di calore presso la sede di via del Maglio € 10.737. La variazione in decremento per € 1.284.271 si riferisce ad una riclassifica di immobilizzazioni immateriali e si riferisce

Gli immobilizzi in corso materiali per l'importo di € 1.851.331 sono stati riclassificati nelle voci terreni e fabbricati per € 1.830.427 per interventi presso i cimiteri di Roncadelle e S.G.Lupatoto. La riclassifica in impianti e macchinari per € 20.904 è dovuta principalmente all'installazione del nuovo generatore presso via del Maglio e la sostituzione dell'impianto dell'acqua presso gli spogliatoi della sede principale.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 901.923.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	23.222.571	26.680.937	334.652	978.607	1.447.927	52.664.694
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.707.823	23.922.632	214.056	773.878	-	39.618.389
Svalutazioni	-	(802.281)	-	-	-	(802.281)
Valore di bilancio	8.514.748	1.956.024	120.596	204.729	1.447.927	12.244.024
Variazioni nell'esercizio						



	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Incrementi per acquisizioni	-	11.120	2.516	74.105	988.822	1.076.563
Riclassifiche (del valore di bilancio)	1.830.427	20.904	-	-	(1.851.331)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	49.972	-	-	3.425	-	53.397
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	646.780	165.452	21.887	67.804	-	901.923
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	49.972	-	-	3.425	-	53.397
Totale variazioni	1.183.647	(133.428)	(19.371)	6.301	(862.509)	174.640
Valore di fine esercizio						
Costo	25.003.025	26.712.961	337.167	1.049.287	585.418	53.687.858
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.304.630	24.088.084	235.943	838.257	-	40.466.914
Svalutazioni	-	(802.281)	-	-	-	(802.281)
Valore di bilancio	9.698.395	1.822.596	101.224	211.030	585.418	12.418.663

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

#### COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ALTRI BENI"

La voce "Altri beni" pari a € 211.030 (€ 204.729 nell'esercizio precedente con una variazione di € 6.301) è così composta:

- \_ mobili e macchine ordinarie d'ufficio: € 81.382 (€ 65.705 nell'esercizio precedente con una variazione di € 15.677);
- \_ macchine d'ufficio elettroniche: € 72.395 (€ 74.659 nell'esercizio precedente con una variazione di € -2.264);
- \_ autoveicoli: € 53.679 (€ 59.427 nell'esercizio precedente con una variazione di € -5.748);
- \_ macchine operatrici: € 3.574 (€ 4.938 nell'esercizio precedente con una variazione di € -1.364).

#### Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile: trattasi dell'impianto di Cogenerazione ad alto rendimento di produzione di energia sito nel Comune di Castegnato.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	487.146
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	104.387
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	2.161
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	634.700
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	15.559

I dati sottostanti dettagliano le informazioni relative agli effetti sul Patrimonio Netto:

#### 1) STATO PATRIMONIALE

- \_ impianti e macchinari valore lordo: 1.739.791 €
- \_ fondo ammortamento impianti e macchinari: - 1.252.645 €
- \_ impianti e macchinari valore netto: 487.146 €
- \_ credito per imposte differite: € 47.469
- \_ storno risconti attivi: - € 50.462
- \_ debiti verso altri finanziatori: - € 634.700

#### 2) CONTO ECONOMICO

- \_ ammortamenti: -104.387 €



- \_ oneri finanziari: -15.559 €
- \_ canoni di leasing: € 116.949
- \_ effetto ante imposte: -5.564 €
- \_ imposte differite: 836 €
- \_ effetto netto a conto economico: - € 2.161.
  
- \_ Effetto su patrimonio netto: - € 150.547.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 107.154.732 € (90.383.690 € nel precedente esercizio). Alla data di riferimento di redazione del bilancio il corso del titolo della partecipata A2A S.p.A. presentava un valore di 1,245 € per azione che comporta un valore superiore a quello di carico nell'esercizio.

Per l'effetto della variazione del valore della partecipazione in Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. in liquidazione si rimanda al paragrafo sottostante.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	47.349.215	0	0	0	43.034.475	90.383.690	0	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	79.044	79.044	-	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	16.691.998	-	-	-	-	16.691.998	-	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Totale variazioni	16.691.998	-	-	-	79.044	16.771.042	-	-
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	64.041.213	0	0	0	43.113.519	107.154.732	0	0

La Rivalutazione di partecipazioni si riferisce all'allineamento del valore della partecipazione di AOB2 srl in liquidazione con il metodo del patrimonio netto in base all'ultimo bilancio predisposto.

Di seguito il prospetto delle partecipazioni in "Altre imprese" (valore complessivo pari a 43.113.519 €):

- \_ A2A S.p.A. (partecipazione 1,245%, n° 39.019.985 azioni); valore contabile pari a 42.994.019€;
- \_ Sviluppo turistico SpA: valore contabile pari a 119.500 €. La voce si è incrementata per € 79.044 per effetto dell'acquisto di nuove azioni per effetto di una riorganizzazione della compagine sociale.

Tutte le partecipazioni presentano valori di carico nel bilancio inferiori alle frazioni di patrimonio netto di spettanza o, per le società quotate in mercati regolamentati, al fair value.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I Crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 10.279.454 € (11.075.008 € nel precedente esercizio).

I crediti immobilizzati sono riferiti essenzialmente a finanziamenti fruttiferi nei confronti delle società del Gruppo.

I finanziamenti che Cogeme S.p.A. ha nei confronti di Gandovere pari a € 7.103.353 e nei confronti di Cogeme Nuove Energie pari a € 2.748.844 vengono rimborsati in base alle effettive disponibilità della società anche considerando che sono postergati agli interessi della banca finanziatrice.

Le scadenze dei finanziamenti fruttiferi sono:

1) VERSO GANDOVERE DEPURAZIONE:

\_ Importo originario: 7.263.666 € con tasso 3% fisso.

\_ Residuo finanziamento: 7.103.353 €, con scadenza interamente oltre il 5° anno successivo.

2) VERSO COGEME NUOVE ENERGIE:

\_ Importo originario: 2.748.844 € con tasso 2,5% fisso.

\_ Residuo finanziamento: 2.748.844 € con scadenza interamente oltre i 5 anni.

Il credito di natura commerciale sorto al momento dell'operazione di acquisizione con la partecipata Società Sviluppo Turistico Lago d'Iseo S.p.A. che era pari a 74.544 euro è stato incassato.

Nella voce "Altri" è presente il conto di pegno per € 98.133 verso la Cassa rurale Borgo San Giacomo per il finanziamento dell'ampliamento del cimitero di Passirano e per € 109.124 verso Banca Passadore.

Il credito € è relativo a finanziamenti concessi alle società controllate indirette Cogeme Energie Alternative s.r.l. e Cogeme Rinnovabili s.r.l. rispettivamente per € 20.000 ed € 200.000.

La composizione ed i movimenti delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Verso controllate	10.358.699	-286.502	10.072.197	220.000	9.852.197	
Verso collegate						
Verso controllanti						
Verso imp. sott. al contr. controllanti						
Verso altri	716.309	-509.052	207.257		207.257	
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>11.075.008</b>	<b>-795.554</b>	<b>10.279.454</b>	<b>220.000</b>	<b>10.059.454</b>	

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GANDOVERE DEPURAZIONE S.R.L.	ROVATO	02903940985	25.000	4.680.420	4.493.203	96,00%	369.000
AOB DUE S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	ROVATO	02944230982	15.682.527	72.255.482	57.370.853	79,40%	57.370.853
COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L.	ROVATO	03372830988	100.000	6.839.786	6.839.786	100,00%	6.301.358
<b>Totale</b>							<b>64.041.213</b>

Le partecipazioni nelle società controllate si sono incrementate complessivamente per € 16.691.998 per effetto dell'aggiornamento al 31 dicembre 2022 della valutazione a patrimonio netto della società controllata Aob Due S.r.l. in liquidazione, come meglio precisato a commento delle variazioni del Patrimonio Netto.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica



Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	10.072.197	0	0	0	207.257	10.279.454
<b>Totale</b>	<b>10.072.197</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>207.257</b>	<b>10.279.454</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a 2.934.167 € (2.933.819 € nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	28.776	348	29.124
Prodotti finiti e merci	2.905.043	0	2.905.043
Acconti	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.933.819</b>	<b>348</b>	<b>2.934.167</b>

Il valore iscritto nella voce "Prodotti finiti" è costituito dall'immobile residenziale sito nel comune di Rudiano valutato a livelli minimi per le varie categorie di destinazione d'uso dei valori espressi dal mercato immobiliare locale desunto dalla Banca Dati delle quotazioni di mercato dell'Agenzia delle Entrate per 2.790.932 € ed alle cappelle di famiglia cimiteriali pari a € 114.112. Non si riscontrano variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione iscritte per € 29.124 sono relative ai costi sostenuti per la realizzazione del pozzo geotermico presso Sassabaneke per € 24.539 (rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente), per la sistemazione dell'impianto geotermico presso l'immobile di Rudiano per € 91 (rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente) e per gli interventi presso i cimiteri di Villongo e Castegnato per € 4.492 (valore inizio esercizio € 0, variazione dell'esercizio € 4.492).

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 9.368.807 € (7.618.338 € nel precedente esercizio). La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	2.410.412	6.937	2.417.349	-446.421	1.970.928
Verso controllate	4.558.962	574.674	5.133.636		5.133.636
Verso collegate					
Verso controllanti					
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Crediti tributari	367.122		367.122		367.122
Imposte anticipate			1.418.420		1.418.420
Verso altri	478.701		478.701		478.701
<b>Totale</b>	<b>7.815.197</b>	<b>581.611</b>	<b>9.815.228</b>	<b>-446.421</b>	<b>9.368.807</b>



## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.448.825	522.103	1.970.928	1.963.991	6.937	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	4.342.402	791.234	5.133.636	4.558.962	574.674	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	362.427	4.695	367.122	367.122	0	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.422.222	(3.802)	1.418.420			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	42.462	436.239	478.701	478.701	0	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>7.618.338</b>	<b>1.750.469</b>	<b>9.368.807</b>	<b>7.368.776</b>	<b>581.611</b>	<b>0</b>

### VERSO CLIENTI

I crediti verso clienti sono aumentati rispetto al precedente esercizio principalmente per l'aumento del prezzo legato al teleriscaldamento; sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari a € 446.421, ritenuto congruo rispetto al loro rischio di insolvenza valutato in base ad un'analisi di aging e dell'affidabilità delle controparti. Durante l'esercizio è stato effettuato un accantonamento per € 146.369.

### VERSO CONTROLLATE

Questa voce è aumentata rispetto all'esercizio precedente per effetto del maggiore trasferimento di imposte dalle controllate all'interno del sistema del consolidato fiscale.

### CREDITI TRIBUTARI

In questa voce sono iscritti principalmente il credito Ires per € 183.490 derivante da una richiesta di rimborso in attesa di riscontro, un credito IVA per € 116.629 richiesto a rimborso e altre poste minori.

### IMPOSTE ANTICIPATE

Figurano iscritte imposte anticipate per € 1.418.420 dovute a differenze temporanee tra il reddito imponibile civilistico e fiscale, come meglio dettagliato nel prospetto imposte differite nella sezione relativa alle imposte dell'esercizio.

### VERSO ALTRI

In questa voce sono iscritti crediti per depositi cauzionali rilasciati a favore di fornitori principalmente di energia elettrica e gas per € 468.033 e verso enti pubblici per € 8.592.

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.970.928	1.970.928
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	5.133.636	5.133.636
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	367.122	367.122
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.418.420	1.418.420
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	478.701	478.701
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>9.368.807</b>	<b>9.368.807</b>

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a 5.427.190 € (12.387.891 € nel precedente esercizio).  
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	0	0
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	0	0
Altri titoli non immobilizzati	0	0	0
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	12.387.891	(6.960.701)	5.427.190
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>12.387.891</b>	<b>(6.960.701)</b>	<b>5.427.190</b>

Questa voce si riferisce al credito sorto dal rapporto di cash pooling con le controllate disciplinato con contratti ed avente i requisiti richiesti e previsti dall'OIC 14. La voce creditoria si riferisce al saldo verso Cogeme Nuove Energie per € 5.427.190 (in diminuzione rispetto al saldo 2021 pari a € 12.177.402) per gli investimenti effettuati dalla controllata nel corso del 2022 che sono stati riequilibrati con l'attivazione di linee di finanziamento di medio/lungo termine e costituzione di castelletti fideiussori hanno consentito l'incasso dei depositi cauzionali temporaneamente versati.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a 7.068.703 € (12.151.176 € nel precedente esercizio). Per quanto riguarda le motivazioni delle variazioni della liquidità si rinvia all'apposita sezione del Rendiconto Finanziario.  
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	12.150.264	(5.083.095)	7.067.169
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	912	622	1.534
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>12.151.176</b>	<b>(5.082.473)</b>	<b>7.068.703</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a 230.637 € (270.018 € nel precedente esercizio).  
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	270.018	(39.381)	230.637



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti attivi	270.018	(39.381)	230.637

## COMPOSIZIONE DEI RISCONTI ATTIVI

- \_ Assicurazioni: 43.215 €;
- \_ Leasing: 50.640 €;
- \_ Fidejussioni: 54.316 €;
- \_ Canoni: 20.130 €;
- \_ Oneri connessi sfruttamento biogas: 51.246 €;
- \_ Altro: 11.090 €;
- \_ Totale: € 230.637.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a 111.462.404 € (95.366.246 € nel precedente esercizio).  
Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	4.216.000	-	-	-	-	-		4.216.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	-	-	-	-	-		1.295.743
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	843.200	-	-	-	-	-		843.200
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	57.783.634	-	19.973	-	-	-		57.803.607
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	23.054.460	-	5.101.382	13.157.085	-	-		41.312.927
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	80.838.094	-	5.121.355	13.157.085	-	-		99.116.534
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	8.640.721	(3.519.367)	(5.121.355)	-	-	-	6.458.439	6.458.439
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	-	-	-	-	-		(467.512)
Totale patrimonio netto	95.366.246	(3.519.367)	0	13.157.085	0	0	6.458.439	111.462.404

Il capitale sociale pari a 4.216.000 € risulta essere interamente versato. L'utile dello scorso anno è stato destinato parzialmente per 19.973 € a riserva straordinaria e per la restante parte pagata a dividendo ed a Riserva da Rivalutazione di Partecipazioni. L'incremento della Riserva da Rivalutazione delle partecipazioni è connessa sia alla variazione correlata alla rivalutazione economica dello scorso esercizio sia alla variazione di natura esclusivamente patrimoniale indotta di AOB2 srl in liquidazione a sua volta determinata dalla variazione di Acque Bresciane srl per effetto della variazione dell'iscrizione del positivo valore del



derivato a copertura del rischio di variazione del tasso di interesse.

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore inizio es.	Attribuzione dividendi	Altre destin.	Increment.	Decrem.	Riclass.	Risultato d'es.	Valore fine eserc.
Capitale	4.216.000							4.216.000
Riserva sovrapp. azioni	1.295.743							1.295.743
Riserva legale	843.200							843.200
Riserva straordinaria	57.747.994		35.640					57.783.634
Versam. in c /futuro aum. capitale								
Varie altre riserve								
Riserva da rivalut. partecipazioni	20.930.727		1.887.538	236.195				23.054.460
Utile (perdita) d'eserc.	3.998.507	-2.075.329	-1.923.178				8.640.721	8.640.721
Riserva negativa per azioni proprie in portaf.	-467.512							-467.512
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>88.564.659</b>	<b>-2.075.329</b>		<b>236.195</b>			<b>8.640.721</b>	<b>95.366.246</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	4.216.000		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.295.743	A,B,C	1.295.743
Riserve di rivalutazione	0		-
Riserva legale	843.200	B	843.200
Riserve statutarie	0		-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	57.803.607	A,B,C	57.783.634
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0		-
Riserva azioni o quote della società controllante	0		-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	41.312.927	B	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0		-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0		-
Versamenti in conto capitale	0		-
Versamenti a copertura perdite	0		-
Riserva da riduzione capitale sociale	0		-
Riserva avanzo di fusione	0		-
Riserva per utili su cambi non realizzati	0		-
Riserva da conguaglio utili in corso	0		-
Varie altre riserve	0		-

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Totale altre riserve	99.116.534		-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0		-
Utili portati a nuovo	0		-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)		-
Totale	105.003.965		-

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Fondi per rischi e oneri

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	13.386.870	13.386.870
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	-	0
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	1.005.489	1.005.489
Altre variazioni	-	-	-	-	0
Totale variazioni	-	-	-	(1.005.489)	(1.005.489)
Valore di fine esercizio	0	0	0	12.381.381	12.381.381

### PER CONTENZIOSO LEGALE

Il Fondo è stato utilizzato per € 15.074 per il pagamento effettuato a seguito degli esiti di un arbitrato non favorevole su un contenzioso sorto a fronte di una contestata operazione di compensazione con un debito nei confronti di un socio. Alla chiusura dell'esercizio risulta ancora iscritta una quota pari a € 346.895 relativa al riconoscimento di un credito iscritto in precedenti esercizi su un'operazione immobiliare per il quale manca il riconoscimento della sua esistenza da parte dello stesso socio.

### PER COPERTURA FINALE E GESTIONE POST-CHIUSURA DISCARICHE

Il fondo accoglie la stima periziata degli oneri futuri che dovranno essere sostenuti per la gestione di 3 discariche nella fase di post mortem.

Nel corso dell'esercizio la società ha avuto un utilizzo per gestione post-chiusura delle varie discariche pari a € 990.415. La differenza tra le stime delle perizie e i costi a consuntivo ha determinato una sopravvenienza attiva per € 14.870.

Il fondo ha subito i movimenti di seguito illustrati:

- \_ Castrezzato: valore di fine esercizio pari a 4.868.925 € (valore di inizio esercizio pari a 5.341.977 € con variazione di 473.052 €);
- \_ Provaglio I: valore di fine esercizio pari a 1.141.000 € (valore di inizio esercizio pari a 1.234.000 € con variazione di 93.000 €);
- \_ Provaglio II: valore di fine esercizio pari a 1.843.082 € (valore di inizio esercizio pari a 2.003.210 € con variazione di 160.128 €);
- \_ Rovato: valore di fine esercizio pari a 4.181.480 € (valore di inizio esercizio pari a 4.445.715 € con variazione di 264.235 €);
- \_ TOTALE: valore di fine esercizio pari a 12.034.437 € (valore di inizio esercizio pari a 13.024.902 € con variazione di 990.415 €).

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi 10.262 € (9.672 € nel precedente esercizio).

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	9.672



Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	59.023
Utilizzo nell'esercizio	59.007
Altre variazioni	575
Totale variazioni	590
Valore di fine esercizio	10.262

La movimentazione del fondo è la seguente:

- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2021: 9.672 €;
- \_ Accantonamento TFR 2022: 59.023 €;
- \_ Rivalutazioni e Varie: 743 €;
- \_ Imposta sostitutiva: 126 €;
- \_ Contributo 0,5 Inps: 42 €;
- \_ Fondi esterni: 59.007 €;
- \_ Acconti / TFR liquidato: 0 €;
- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2022: 10.262 €.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi 31.189.687 € (40.570.092 € nel precedente esercizio).

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	-
Debiti verso banche	34.799.407	(8.639.740)	26.159.667	4.919.349	21.240.318	796.789
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	320.616	(131.968)	188.648	0	188.648	-
Debiti verso fornitori	1.136.355	67.280	1.203.635	1.203.635	0	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	2.903.077	(603.046)	2.300.031	2.300.031	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	-
Debiti tributari	437.760	166.055	603.815	603.815	0	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	82.122	15.015	97.137	97.137	0	-
Altri debiti	890.755	(254.001)	636.754	603.494	33.260	-
<b>Totale debiti</b>	<b>40.570.092</b>	<b>(9.380.405)</b>	<b>31.189.687</b>	<b>9.727.461</b>	<b>21.462.226</b>	<b>796.789</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Obbligazioni	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
Debiti verso banche	26.159.667	26.159.667
Debiti verso altri finanziatori	0	0
Acconti	188.648	188.648
Debiti verso fornitori	1.203.635	1.203.635
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
Debiti verso imprese controllate	2.300.031	2.300.031
Debiti verso imprese collegate	0	0
Debiti verso imprese controllanti	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Debiti tributari	603.815	603.815
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.137	97.137
Altri debiti	636.754	636.754
Debiti	31.189.687	31.189.687

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	0	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	0	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	0	-	0
Debiti verso banche	266.624	25.238.027	-	25.504.651	655.016	26.159.667
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	0	-	0
Acconti	-	-	-	0	188.648	188.648
Debiti verso fornitori	-	-	-	0	1.203.635	1.203.635
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	0	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	0	2.300.031	2.300.031
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	0	-	0
Debiti verso controllanti	-	-	-	0	-	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	0	0	0
Debiti tributari	-	-	-	0	603.815	603.815
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	0	97.137	97.137
Altri debiti	-	-	-	0	636.754	636.754
<b>Totale debiti</b>	<b>266.624</b>	<b>25.238.027</b>	<b>0</b>	<b>25.504.651</b>	<b>5.685.036</b>	<b>31.189.687</b>

DEBITI VERSO BANCHE



La voce comprende :

\_ Debiti per conti correnti

La voce riporta un saldo pari a € 0 (€ 1.017.034 nell'esercizio precedente) per inutilizzo dei fidi. Nel corso del 2022 è stato contrattualizzato un fido che rinnova uno precedente con Banca Popolare di Sondrio per 4.000.000 euro garantito da pegno su titoli azionari in n. 4.000.000 di A2A S.p.A..

Si segnala che nel corso dell'esercizio sono stati attivati due finanziamenti in sostituzione di precedenti a 18 mesi di Banca Popolare di Sondrio per euro 15.000.000 e 8.000.000, garantiti rispettivamente n.12.064.000 e n. 7.680.000 azioni di A2A S.p. A, a 5 anni nell'ottica di un incremento della scadenza media del debito finanziario.

\_ Debiti per finanziamenti:

La voce ha subito un decremento per € 8.639.740 per il rimborso dei finanziamenti di Banca Valsabbina, Credito Emiliano e Banca Passadore scaduti nell'esercizio oltre al rimborso delle quote capitali dei finanziamenti in essere .

Di seguito il prospetto riepilogativo con il dettaglio dei finanziamenti:

1) ENTE EROGANTE: BPER Banca (ex Ubi Banca)

\_ Importo Finanziamento: 2.218.000 €;

\_ Data stipula: 04/07/07, Data estinzione: 30/06/27, periodicità semestrale;

\_ Saldo al 31/12/22: 654.569 € di cui entro 12 mesi 140.749 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 513.820 €.

2) ENTE EROGANTE: BTL

\_ Importo Finanziamento: 3.850.000 €;

\_ Data stipula: 15/11/12, Data estinzione: 29/07/23, periodicità mensile;

\_ Saldo al 31/12/22: 266.624 €, tutti con scadenza entro 12 mesi.

4) ENTE EROGANTE: BANCA POPOLARE DI SONDRIO

\_ Importo Finanziamento: 8.000.000 €;

\_ Data stipula: 25/05/2022, Data estinzione: 01/06/2027, periodicità trimestrale;

\_ Saldo al 31/12/22: 7.211.195 €, di cui entro 12 mesi 1.585.618 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 5.625.577 €.

5) ENTE EROGANTE: BANCA POPOLARE DI SONDRIO

\_ Importo Finanziamento: 15.000.000 €;

\_ Data stipula: 12/12/2022, Data estinzione: 01/01/2028, periodicità trimestrale;

\_ Saldo al 31/12/22: 15.000.000 €, di cui entro 12 mesi 2.128.905 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 12.074.406 €, oltre i 5 anni 796.689 €.

6) ENTE EROGANTE: CASSA PADANA

\_ Importo Finanziamento: 4.000.000 €;

\_ Data stipula: 28/09/2021, Data estinzione: 27/09/2026, periodicità mensile;

\_ Saldo al 31/12/22: 3.027.279 € di cui entro 12 mesi 797.453 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 2.229.826 €.

Il valore di iscrizione a bilancio differisce dal debito nominale residuo per effetto del metodo del costo ammortizzato.

Non sono presenti finanziamenti con parametri finanziari da rispettare.

ACCONTI

Il valore è diminuito rispetto l'esercizio precedente per il completamento di alcune attività per conto dei clienti.

DEBITI VERSO FORNITORI

I debiti verso fornitori sono in linea con l'esercizio precedente.

DEBITI VERSO CONTROLLATE

La presente voce di riferisce a debiti sorti per la fatturazione inragruppo, meglio dettagliati nella sezione "Parti correlate". Nella voce è stato iscritto il debito sorto per effetto dell'anticipo di liquidazione che è stato pagato dalla controllata Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. in liquidazione.

DEBITI TRIBUTARI

I debiti tributari sono composti da debiti per IRES da consolidamento per € 557.604 dall'imposta sul valore aggiunto in sospensione pari a € 14.458, da ritenute d'acconto da versare pari a € 5.048, da IRPEF dipendenti da versare per € 26.705.

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

\_ debiti INPS lavoro dipendente: 42.271 €;

\_ fondo tesoreria INPS: 1.752 €;

\_ fondi previdenza complementari: 53.114 €;  
 \_ TOTALE: 97.137 €.

#### ALTRI DEBITI

Di seguito il dettaglio della voce altri debiti:

\_ debiti verso dipendenti: 131.564 €;  
 \_ debiti per ritenute contrattuali fornitori: 24.783 €;  
 \_ debiti non commerciali entro 12 mesi per dividendi da pagare: 277.053 €;  
 \_ altri debiti non commerciali: 162.500 €;  
 \_ altri: 7.594 €;  
 \_ altri debiti oltre esercizio per depositi cauzionali clienti: 33.260 €;  
 \_ TOTALE: 636.754 €.

La voce "Debiti non commerciali" si riferisce ai dividendi non ancora erogati ai comuni soci, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per i pagamenti effettuati, ed ai contributi da erogare alla Fondazione Cogeme Onlus.

I debiti verso dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di ferie e permessi maturati e non usufruiti, dalle competenze straordinarie e dalla quattordicesima mensilità maturata per competenza.

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi 444.231 € (330.511 € nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	89.756	15.319	105.075
Risconti passivi	240.755	98.400	339.155
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>330.511</b>	<b>113.719</b>	<b>444.231</b>

#### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI PASSIVI

\_ contributo c/impianti 335.559 €  
 \_ credito d'imposta 3.596 €  
 TOTALE 339.155 €

#### COMPOSIZIONE RATEI PASSIVI

\_ assicurazioni 639 €  
 \_ interessi e oneri 104.436 €  
 TOTALE 105.075 €



## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività, come meglio dettagliato nella relazione sulla gestione. Ai fini comparativi il valore corrispondente nell'esercizio precedente per categoria di voce è pari a € 864.783 per i Servizi Industriali, per € 1.210.379 per i Servizi territoriali, per € 1.460.068 per i Servizi Immobiliari, per € 874.780 per la voce Altri.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Serv. Ind.	1.551.892
Serv. Loc.	1.318.507
Serv. Immob.	1.475.733
Altri	1.218.418
<b>Totale</b>	<b>5.564.550</b>

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	5.564.550
<b>Totale</b>	<b>5.564.550</b>

#### VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2021 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Per una più completa disamina si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo nella voce "Rimanenze".

#### INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna e materiali per un totale pari a € 73.712 sostenuti per la realizzazione di immobilizzazioni.

#### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi 1.285.832 € (2.543.537 € nel precedente esercizio).

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

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Proventi immobiliari	102.391	5.521	107.912
Plusvalenze non finanziarie	480	46.300	46.780
Personale distaccato pr. altre Imp.			
Contributi in c /esercizio	13.627	4.992	18.618
Contributi in c/cap. (quote)	7		7
Altri	2.427.032	-1.314.518	1.112.514
<b>Totale</b>	<b>2.543.537</b>	<b>-1.257.705</b>	<b>1.285.831</b>

La componente principale degli altri ricavi e proventi si riferisce all'utilizzo dei fondi post mortem.

## Costi della produzione

### COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E MERCI

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 1.395.391 € ( 812.734 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Carburanti	25.175	10.473	35.647
Magazzino	250.000	-250.000	
Acquisto metano gas /energia	406.962	836.235	1.243.197
Materiali vari	130.597	-14.051	116.547
Altro			
<b>Totale</b>	<b>812.734</b>	<b>582.656</b>	<b>1.395.391</b>

### COSTI PER SERVIZI

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 3.647.290 € ( 3.566.492 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Assicurazioni	81.449	609.280	690.729
Compenso amministr.	56.672	700	57.373
Compenso sindaci /revisori	60.242	-1.079	59.163
Consulenze fiscali /amministr./comm.li	32.200	-15.035	17.164
Energia elettrica	292.679	159.583	452.262
Lavorazioni esterne	33.950	-4.827	29.123
Personale distaccato	153.506	-39.931	113.574
Prestazioni assim. al lavoro dip.	15.848	-1.831	14.017
Pubblicità	17.765	16.164	33.929
Servizi da imprese finanz. e banche di natura non finanz.	105.385	4.750	110.135
Servizi/consulenze tecniche	2.206.588	-618.855	1.587.733
Servizi per acquisti	8.579	-1.715	6.864
Spese di aggiorn.to	11.851	-10.293	1.558
Spese manutenzione /riparazione	323.445	-37.796	285.649
Spese rappresentanza	10.730	2.860	13.590
Spese viaggio e trasferta	1.283	817	2.100
Spese/consulenze legali	63.016	18.392	81.408
Spese telefoniche	41.571	3.991	45.562
Trasporti	1.395	480	1.875
Altri	48.339	-4.857	43.482
<b>Totale</b>	<b>3.566.492</b>	<b>80.798</b>	<b>3.647.290</b>

Le principali voci dei costi per servizi riguardano l'acquisto di energia elettrica e le prestazioni effettuate dai fornitori in relazione alla gestione degli interventi post chiusura delle discariche. La variazione della voce relativa alle assicurazioni è connessa al



diverso criterio di ripartizione dei costi dei premi riaddebitati alle altre società del gruppo adottato in base, dall'esercizio in chiusura, del principio del mandato senza rappresentanza in luogo del previgente metodo di sottoscrizione delle coperture assicurative per conto diretto delle altre società del gruppo.

I servizi di staff sono inerenti ai contratti di servizio con la controllata Acque Bresciane s.r.l.

#### COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 176.814 € ( 172.532 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e Locazioni	24.056	1.155	25.211
Canoni Leasing	110.525	7.919	118.443
Altri	37.951	-4.792	33.159
<b>Totale</b>	<b>172.532</b>	<b>4.282</b>	<b>176.814</b>

Questi costi si riferiscono principalmente a canoni di leasing per il finanziamento dei macchinari di pertinenza dell'impianto di teleriscaldamento del Comune di Castegnato ed a noleggi vari.

#### COSTI PER IL PERSONALE

Tali costi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 1.314.968 € ( 1.033.435 € nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2022 il personale con rapporto di lavoro dipendente è pari a 25 risorse.

Il dato dell'organico medio annuo del personale dipendente è così variato: 24 dipendenti nel 2022 a fronte di 18 dipendenti nel 2021, con un incremento del 27,79%.

Il costo del lavoro totale 2022 è cresciuto del 27,24% rispetto a quello del 2021

#### AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 48.503 €; gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a 901.923 €.

#### VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

La variazione delle rimanenze ammonta a 0 € €

#### ALTRI ACCANTONAMENTI

La voce è nulla nell'esercizio ed era pari a 1.081.359 € nel 2021.

#### ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 279.529 € ( 303.036 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Abbonamenti, riviste, giornali, ...	5.491	-47	5.444
ICI/IMU	74.923	73	74.996
Imposte di bollo	59.365	-7.078	52.287
Oneri di utilità sociale			
Minusvalenze non fin.			
Altri oneri	163.257	-16.455	146.802
<b>Totale</b>	<b>303.036</b>	<b>-23.507</b>	<b>279.529</b>

## Proventi e oneri finanziari

A seguire maggiori informazioni inerenti i proventi e oneri finanziari.

### Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione comprendono dividendi incassati pari a € 3.527.394 (nel 2021 € 990.519 da LGH S.p.A. e € 3.379.597 da A2A S.p.A.) derivanti dalla partecipazione nella società A2A S.p.A..

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari". Ai fini comparativi si riportano i valori relativi agli anni precedenti:

Interessi per debiti verso banche erano pari a € 330.432 nel 2021 e si sono incrementati per € 119.467

Interessi altri erano pari a € 33.200 nel 2021 e si sono ridotti per € 3.884

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	449.900
Altri	29.315
<b>Totale</b>	<b>479.216</b>

### **Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

#### RIVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

L'applicazione del metodo di valorizzazione della partecipazione in AOB2 srl in liquidazione a patrimonio netto ha determinato una rivalutazione economica per € 3.534.913. La componente della rivalutazione pari a € 13.157.085 si riferisce alla frazione di patrimonio netto della controllata indiretta Acque Bresciane che trova variazione nell'iscrizione delle riserva per allineamento del valore di strumenti derivati e che ha natura esclusivamente patrimoniale.

### **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nel presente esercizio non sono presenti ricavi di entità o incidenza eccezionali.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nel presente esercizio non sono presenti costi di entità o incidenza eccezionali.

### **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte di es. prec.	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da ades. al regime di cons. fisc./trasp. fisc.
IRES				-2.816	
IRAP				6.618	
<b>Totale</b>				<b>3.802</b>	<b>-108.351</b>

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite'. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427,



comma 1 numero 14, lett. a) e b) del Codice civile sulla movimentazione dei crediti per imposte anticipate che si sono formate sulle differenze temporanee tra proventi ed oneri economici iscritti nei bilanci di esercizio e la loro imposizione e deducibilità fiscale.

In seguito dell'entrata in vigore della direttiva UE 2016/1664 ATAD (Anti tax avoidance directive) l'aliquota Irap è pari al 5,57% in quanto la società è considerata una holding industriale.

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Effetto fiscale IRES	Effetto fiscale IRAP
Avviamento	160.548	-20.069	140.479	33.715	7.825
Svalutazioni	3.264.299	-83.677	3.180.622	763.349	177.161
Crediti	269.281	130.553	399.834	95.960	
Fondo Oneri	1.166.275	-15.074	1.151.201	276.288	64.122
<b>Totale</b>	<b>4.860.403</b>	<b>11.733</b>	<b>4.872.136</b>	<b>1.169.312</b>	<b>249.108</b>
0					
0					

La formazione dell'effettivo onere fiscale gravante sulla società è il seguente:

\_ Risultato prima delle imposte pari a 6.353.890 € con un onere fiscale teorico (aliquota 24% IRES + 5,57% IRAP) pari a 1.878.845 €. Di seguito le variazioni fiscali intervenute:

VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO (totale 289.751 €):

- \_ Spese correnti dell'esercizio: 159.198 €
- \_ Fondo accantonamento per rischi su crediti: 130.553 €

VARIAZIONI FISCALI IN DIMINUZIONE (totale -7.095.103 €):

- \_ Avviamento e disallineamento ammortamento: 103.744 €
- \_ Dividendi: -3.351.025 €
- \_ Altre variazioni in diminuzione: -105.421 €
- \_ Valutazione partecipazione a PN: -3.534.913

Il reddito imponibile risulta così essere negativo e pari a -451.463 € e le imposte correnti IRES sul reddito dell'esercizio negative per -108.351 €, portando così ad un provento fiscale.

Le imposte IRAP sono pari a 0 €.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale mediamente impiegato, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile (numero medio):

- \_ Dirigenti: 1
- \_ Quadri: 3
- \_ Impiegati: 10
- \_ Operai: 11
- \_ TOTALE DIPENDENTI: 25.

A numero 13 dipendenti viene applicato il CCNL Servizi Ambientali-Utilitalia, a 7 addetti a funzioni di staff, viene applicato il CCNL Gas Acqua a 4 operai viene applicato il CCNL per i dipendenti del settore funerario e a 1 dipendente viene applicato il CCNL Dirigenti Confservizi.

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci in riferimento ai compensi annui deliberati, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

- \_ Amministratori: 64.000 €;
- \_ Sindaci: 33.000 €.

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi deliberati al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	15.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	5.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>20.000</b>

Gli altri servizi diversi dalla revisione contabile si riferiscono alle asseverazioni debiti e crediti tra l'ente locale e le società partecipate in ottemperanza al decreto n.118/2011 e s.m.i. art.11 comma 6 lettera j).

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

#### GARANZIE

Di seguito un prospetto riepilogativo delle garanzie prestate:

- \_ fidejussioni ad altre imprese: saldo a inizio anno € 7.694.754 e saldo a fine anno 7.694.754 €;
- \_ altre garanzie personali ad imprese controllate: saldo finale pari a 43.502.043 € (saldo iniziale pari a 37.279.043 € con variazione pari a 6.223.000 €);
- \_ altre garanzie personali ad altre imprese: saldo a inizio anno pari a 746.623€ e fine anno pari a 655.754 €;
- \_ titoli azionari Cogeme in deposito: saldo a inizio e fine anno pari a 4.159.255 €;
- \_ impegni verso clienti: saldo a inizio e fine anno pari a 516 €;
- \_ libretti ricevuti in garanzia da clienti: saldo a inizio e fine anno pari a 53.100 €.
- \_ TOTALE: saldo a fine anno pari a 56.065.423 € (saldo iniziale pari a 49.933.292 € con variazione pari a 6.132.131 €).

Il prospetto non comprende le garanzie reali esposte nel paragrafo relativo ai debiti verso banche.



Di seguito si fornisce un dettaglio delle garanzie più significative a fine 2022:

1) Fidejussioni ad altre imprese:

- \_ assicurative: 73.152€
- \_ bancarie a favore della Provincia di Brescia: 5.599.780 €
- \_ bancarie a favore dei Comuni: 1.819.435 €
- \_ bancarie a favore di Regione Lombardia: 192.936 €
- \_ bancarie ad altri enti: 9.451 €
- \_ TOTALE: 7.694.754 €.

Le fidejussioni rilasciate a terzi sono principalmente prestate a favore della Provincia di Brescia e garantiscono i rischi derivanti dall'attività di trattamento e stoccaggio rifiuti delle discariche site nei comuni di Castrezzato e Provaglio d'Iseo ed ai comuni per garantire i lavori svolti sul territorio.

2) Garanzie personali a imprese controllate

- \_ lettere di patronage su finanziamento Cogeme Nuove Energie: 525.000 €
- \_ fideiussione sottoscritta per € 1.350.000 a garanzia del castello fideiussorio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ fideiussione sottoscritta per € 4.000.000 a garanzia del finanziamento con Popolare di Sondrio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ pegno di n. 7.000.000 azioni A2A per un controvalore di 7.980.000 alla data del 07/11/2022 a garanzia del finanziamento con Banca Intesa della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ postergazione finanziamento soci di Cogeme Nuove Energie: 2.500.000 €
- \_ garanzia per subentro Leasing Intesa per 2.666.543 € a favore di Cogeme Nuove Energie;
- \_ garanzia autonoma Gandovere: 21.216.000 €
- \_ garanzia autonoma Cogeme Nuove Energie relativa al contratto di A2A Energia: 843.000 €
- \_ mandato di credito a supporto linea fideiussione Gandovere: 1.000.000 €
- \_ pegno su quote Gandovere: 24.000 €
- \_ coobbligazione su polizze Gandovere con Provincia di Brescia: 197.500 €
- \_ coobbligazione su polizze di Cogeme Nuove Energie con Terna: 200.000 €
- \_ coobbligazione su polizze di Cogeme Nuove Energie con Cura: 1.000.000 €
- \_ TOTALE: 43.502.043 €.

Le garanzie rilasciate a favore delle controllate riguardano principalmente:

- \_ lettera di patronage sottoscritta per € 525.000 a garanzia del finanziamento della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ fideiussione sottoscritta per € 1.350.000 a garanzia del castello fideiussorio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ fideiussione sottoscritta per € 4.000.000 a garanzia del finanziamento con Popolare di Sondrio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ pegno di n. 7.000.000 azioni A2A per un controvalore di 7.980.000 alla data del 07/11/2022 a garanzia del finanziamento con Banca Intesa della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ garanzia per subentro Leasing Intesa per 2.666.543 € a favore di Cogeme Nuove Energie;
- \_ vincolo di indisponibilità per € 2.500.000 sul prestito soci della controllante a Cogeme Nuove Energie S.r.l., come previsto dal contratto di finanziamento stipulato con Banco Bpm;
- \_ rilascio di una garanzia autonoma a favore di Gandovere Depurazione Srl per € 21.216.000
- \_ rilascio di una garanzia autonoma a favore di Cogeme Nuove Energie relativa al contratto di A2A Energia: 843.000 €
- \_ mandato di credito a supporto della linea fideiussoria per € 1.000.000 a favore di Gandovere Depurazione Srl;
- \_ pegno sulle quote di Gandovere per € 24.000, pari alle quote detenute, ossia 96% del capitale sociale
- \_ coobbligazioni di € 197.500: garanzie ad altre imprese costituite a favore delle società del gruppo Cogeme S.p.A. per garantire i ripristini delle reti idriche della controllata Gandovere Depurazione Srl ;
- \_ coobbligazioni di € 1.200.000, di cui a favore di Terna Spa per € 200.000,00 per il contratto di servizio dispacciamento energia elettrica nei punti di immissione e di prelievo e di cui € 1.000.000 a favore di Cura.

3) Garanzie personali ad altre imprese:

- \_ coobbligazione per contributo Regione Lombardia a favore di Fondazione Cogeme: 22.500 €
- \_ Leasing stipulato con Ubi Leasing: 633.255 €.

TITOLI AZIONARI COGEME IN DEPOSITO

Nella voce beni di terzi pari a € 4.159.254 sono stati iscritti il valore delle azioni di Cogeme spa lasciate in deposito fiduciario presso la stessa dai propri soci. Questo valore non include i beni di proprietà di terzi che Cogeme ha ricevuto in comodato, utilizzati nei servizi calore, in quanto di incerta e mutevole valutazione.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

1) GANDOVERE DEPURAZIONE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 675.687 €
- \_ Crediti finanziari: 7.103.353 €
- \_ Debiti commerciali: 54.389 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 20.504 €
- \_ Proventi finanziari: 215.653 €
- \_ Oneri finanziari: 141 €
- \_ Altri ricavi: 26 €.

2) COGEME NUOVE ENERGIE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 423.278 €
- \_ Crediti finanziari: 8.176.034 €
- \_ Debiti commerciali: 239.105 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 433.858 €
- \_ Costi per materie prime e merci: 562.387 €
- \_ Costi per servizi: 628.924 €
- \_ Proventi finanziari: 507.983 €
- \_ Altri ricavi: 55.922 €.

3) AOB DUE SRL in liquidazione (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 102.239 €
- \_ Debiti commerciali: 1.745.693 €
- \_ Oneri finanziari: 1.668 €
- \_ Altri Costi: 4 €.

4) ACQUE BRESCIANE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 3.914.450 €
- \_ Debiti commerciali: 231.738 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 1.247.402 €
- \_ Costi per materie prime e merci: 30.840 €
- \_ Costi per servizi: 438.144 €
- \_ Proventi finanziari: 14.887 €
- \_ Altri Costi: 87 €.

5) COGEME ENERGIE ALTERNATIVE SRL (controllata):

- \_ Crediti finanziari: 20.000 €
- \_ Crediti commerciali: 2.950 €
- \_ Proventi finanziari: 2.950 €

6) COGEME RINNOVABILI SRL (controllata):

- \_ Crediti finanziari: 200.000 €
- \_ Crediti commerciali: 15.030 €
- \_ Proventi finanziari: 14.964 €
- \_ Altri ricavi: 66 €

7) BOSARO ENERGY SRL (controllata)

- \_ Debiti Commerciali: 29.106

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Le attività di gestione successive alla data di riferimento della chiusura di bilancio sono state effettuate in linea con le previsioni del management ed in accordo con il piano industriale. Per quanto riguarda la possibile evoluzione della gestione delle società controllate si rinvia alla Relazione degli Amministratori ed al Bilancio Consolidato. Sono decorsi i termini per la sospensione della procedura di recesso che alcuni soci avevano richiesto in precedenti esercizi per cui si attende la comunicazione della



loro decisione, fermo restando che sui loro diritti prevale l'interesse dell'intera compagine sociale per cui non si escludono azioni a tutela della società anche di natura resistiva.

Risolta l'epidemia da Covid 19 il territorio servito sta affrontando le conseguenze anche dei forti fenomeni inflazionistici che si sono osservati nel corso del 2022 con particolare riferimento al prezzo dell'energia. Si ritiene, in ogni caso, che la struttura patrimoniale e finanziaria della società sia in grado di superare senza problemi eventuali ritardi nei pagamenti che la clientela del gruppo potrebbe subire nella difficile congiuntura in cui opera.

## **Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede legale a Rovato (BS) in Via XXV Aprile , 18.

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Cogeme Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Brescia
Codice fiscale (per imprese italiane)	00298360173
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Brescia

## **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

## **Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si precisa che non sono stati ricevuti contributi da pubbliche amministrazioni eccetto che per la garanzia statale fornita da SACE per il 90% dell'importo pari a € 1.500.000 finanziato da Credito Emiliano fino a che è esistito il finanziamento.

## **Nota integrativa, parte finale**

### DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a 6.458.439,44 come segue:

- \_ a pagamento di un dividendo unitario di € 2,05 su 1.327.813 azioni in possesso ai soci per azione per un importo complessivo di € 2.722.016,65 ;
- \_ a riserva per Rivalutazione Partecipazioni a Patrimonio Netto per € 3.534.912,61
- \_ a Fondazione Cogeme Onlus per contributo di funzionamento per € 170.000,00
- \_ a Riserva Straordinaria € 31.510,18.



## Dichiarazione di conformità del bilancio

Rovato, 29 maggio 2023

L'ORGANO AMMINISTRATIVO:

- \_ Fogliata Giacomo
- \_ Gregorini Rossana Maria
- \_ Mena Daniela
- \_ Pedrali Giovanni
- \_ Papa Alberto

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

