

COGEME-SERVIZI PUBBLICI LOCALI S.P.A. IN BREVE COGEME S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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	no

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
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	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.187	6.196
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	867.235	917.601
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	233.100	198.323
7) altre	4.184	92.553
Totale immobilizzazioni immateriali	1.105.706	1.214.673
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.708.385	7.928.264
2) impianti e macchinario	4.202.743	4.776.132
3) attrezzature industriali e commerciali	108.585	84.438
4) altri beni	271.400	198.552
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.948.167	1.575.052
Totale immobilizzazioni materiali	14.239.280	14.562.438
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	33.310.782	30.536.033
d-bis) altre imprese	44.177.149	44.177.149
Totale partecipazioni	77.487.931	74.713.182
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.501.048	1.028.065
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.541.681	13.358.701
Totale crediti verso imprese controllate	15.042.729	14.386.766
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	99.592	99.905
Totale crediti verso altri	99.592	99.905
Totale crediti	15.142.321	14.486.671
Totale immobilizzazioni finanziarie	92.630.252	89.199.853
Totale immobilizzazioni (B)	107.975.238	104.976.964
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	69.354	93.740
4) prodotti finiti e merci	3.632.682	4.217.134
Totale rimanenze	3.702.036	4.310.874
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.676.233	2.729.454
esigibili oltre l'esercizio successivo	41.625	97.284

Totale crediti verso clienti	2.717.858	2.826.738
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.133.804	5.757.758
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.076.755	3.437.285
Totale crediti verso imprese controllate	5.210.559	9.195.043
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.027.277	973.372
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	1.027.277	973.372
5-ter) imposte anticipate	735.340	634.464
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.516	13.754
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	17.516	13.754
Totale crediti	9.708.550	13.643.371
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.723.274	351.214
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.723.274	351.214
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	799.862	4.961.251
3) danaro e valori in cassa	1.637	441
Totale disponibilità liquide	801.499	4.961.692
Totale attivo circolante (C)	15.935.359	23.267.151
D) Ratei e risconti	215.723	283.766
Totale attivo	124.126.320	128.527.881
Passivo		
A) Patrimonio netto		
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	2.640.849	2.640.849
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	55.257.501	57.557.940
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	14.213.925	10.012.690
Totale altre riserve	69.471.426	67.570.630
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(279.300)	(279.300)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.827.985	5.050.796
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	(467.512)
Totale patrimonio netto	80.548.391	80.870.406
B) Fondi per rischi e oneri		
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	17.186.725	18.928.574
Totale fondi per rischi ed oneri	17.186.725	18.928.574
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	29.750	48.918
D) Debiti		
4) debiti verso banche		

esigibili entro l'esercizio successivo	4.410.509	4.738.285
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.422.046	7.919.034
Totale debiti verso banche	10.832.555	12.657.319
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	58.617	57.894
esigibili oltre l'esercizio successivo	91.765	22.003
Totale acconti	150.382	79.897
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.014.691	4.409.488
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.945.077	3.198.514
Totale debiti verso fornitori	7.959.768	7.608.002
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.571.685	2.616.263
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	2.571.685	2.616.263
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.966	468.059
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	36.966	468.059
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.497	32.049
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	28.497	32.049
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.370.278	3.689.279
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.700	1.015.666
Totale altri debiti	4.389.978	4.704.945
Totale debiti	25.969.831	28.166.534
E) Ratei e risconti	391.623	513.449
Totale passivo	124.126.320	128.527.881

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.737.072	4.915.822
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(640.522)	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(24.387)	45.854
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	72.516	53.929
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	147.051	163.702
altri	2.094.168	1.672.575
Totale altri ricavi e proventi	2.241.219	1.836.277
Totale valore della produzione	6.385.898	6.851.882
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	562.303	648.348
7) per servizi	4.629.037	4.592.970
8) per godimento di beni di terzi	214.345	252.806
9) per il personale		
a) salari e stipendi	361.847	373.332
b) oneri sociali	94.477	101.337
c) trattamento di fine rapporto	23.143	23.882
e) altri costi	118.545	88.268
Totale costi per il personale	598.012	586.819
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	139.813	226.682
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.012.898	987.559
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.152.711	1.214.241
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(50.266)	(52.238)
13) altri accantonamenti	0	36.676
14) oneri diversi di gestione	210.630	500.002
Totale costi della produzione	7.316.772	7.779.624
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(930.874)	(927.742)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	609.171	1.862.981
Totale proventi da partecipazioni	609.171	1.862.981
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	410.940	264.721
altri	265	707
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	411.205	265.428
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	170.995	210.583
altri	84.246	25.093
Totale proventi diversi dai precedenti	255.241	235.676
Totale altri proventi finanziari	666.446	501.104
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	479.617	764.645
Totale interessi e altri oneri finanziari	479.617	764.645

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	796.000	1.599.440
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	2.562.699	4.201.235
Totale rivalutazioni	2.562.699	4.201.235
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	2.562.699	4.201.235
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.427.825	4.872.933
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	(165.488)	(3.100)
imposte differite e anticipate	(100.876)	798.849
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	133.796	973.612
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(400.160)	(177.863)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.827.985	5.050.796

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.827.985	5.050.796
Imposte sul reddito	(400.160)	(177.863)
Interessi passivi/(attivi)	(186.829)	263.541
(Dividendi)	(609.171)	(606.000)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(1.256.981)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.631.825	3.273.493
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	23.143	60.558
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.152.711	1.214.241
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
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	(2.562.699)	(4.201.235)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(1.386.845)	(2.926.436)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	244.980	347.057
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	608.838	1.604.349
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	108.880	264.897
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	351.766	4.222.764
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	68.043	18.002
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(121.826)	25.016
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	3.798.279	(1.341.486)
Totale variazioni del capitale circolante netto	4.813.980	4.793.542
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.058.960	5.140.599
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(25.247)	(333.247)
(Imposte sul reddito pagate)	(143.686)	(196.008)
Dividendi incassati	0	743.104
(Utilizzo dei fondi)	(1.806.158)	(1.432.514)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(1.975.091)	(1.218.665)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.083.869	3.921.934
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(689.740)	(400.994)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(30.846)	(75.736)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(867.700)	0
Disinvestimenti	0	17.319.902
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.372.060)	0

Disinvestimenti	0	0
(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)	(2.960.346)	16.843.172
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(262.766)	(2.670.862)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(1.691.869)	(6.583.977)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	2	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.329.083)	(6.572.210)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.283.716)	(15.827.049)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.160.193)	4.938.057
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.961.251	22.470
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	441	1.165
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.961.692	23.635
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	799.862	4.961.251
Danaro e valori in cassa	1.637	441
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	801.499	4.961.692
Di cui non liberamente utilizzabili	713.168	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 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..

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

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 e USGAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio.

I fatti rilevanti del 2017 riferiti al gruppo Gruppo sono:

- in data 22 Marzo 2017 e in data 31 Luglio 2017 con atti repertorio n.110.333 e n.110.813 del Notaio Lesandrelli Francesco, Cogeme S.p.A. ha acquistato dalla società Uniland Scarl (3%) e dalla società Sideridraulic System S.p.A. (20%) il 23% del capitale sociale della controllata Gandovere Depurazione S.r.l. portando la percentuale della partecipazione al 96%.

- in ottemperanza alle decisioni del Consiglio Provinciale e sulla base di un apposito Accordo ai sensi dell'art. 15 Legge 241/1990 sottoscritto dalla maggioranza dei Comuni bresciani, nel 2016 è stata costituita la nuova società Acque Bresciane S.r.l.: partecipata dalla Provincia di Brescia, AOB Due S.r.l., Garda Uno S.p.A. e Sirmione Servizi S.r.l., queste ultime società a intero capitale pubblico gestori di SII in diverse aree dell'Ambito della Provincia di Brescia. Nell'esercizio 2017 e precisamente al 28 Aprile 2017 l'Assemblea straordinaria di Acque Bresciane approva l'aumento di capitale scindibile riservato ai soci AOB Due S.r.l., Garda Uno S.p.A., Sirmione Servizi; in tale data pertanto la società ha iniziato tutte le attività operative.

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

La società in quanto capogruppo, ha redatto il bilancio consolidato ai sensi degli art.25 e seguenti D.Lgs. del 9/04/1991 n.127.

La società si è avvalsa inizialmente dell'utilizzo del maggior termine di 180 giorni in quanto non sarebbe stato garantito il rispetto dei criteri stabiliti dall'art. 2426 c.c.. Successivamente è stata necessaria ulteriore proroga dei termini di approvazione in quanto la controllata Aob Due S.r.l. ha ulteriormente prorogato a sua volta l'approvazione del bilancio a seguito della complessità delle operazioni straordinarie avvenute nell'esercizio 2017.

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

CRITERI 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;
- comprendere 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.

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

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 al contratto stipulato.

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 insieme 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.

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 dei beni di riferimento;
- 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.

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 da enti 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.

Partecipazioni

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

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Fa eccezione la società AOB Due S.r.l. che è valutata col metodo del patrimonio netto.

Il diverso criterio di valutazione per la società controllata AOB Due S.r.l. deriva dal fatto che controllando a sua volta la società Acque Bresciane S.r.l. ed essendo tale società in house con una concessione trentennale del servizio idrico integrato non dispone della facoltà di distribuire dividendi, cosicché la valorizzazione al costo non permette la rilevazione a bilancio dei maggiori valori che scaturiscono dalla gestione della società.

Le società su cui viene esercitato un controllo diretto o indiretto con una percentuale superiore al 50% dei voti dell'Assemblea Ordinaria sono iscritte nelle voce B III 1) a) "imprese controllate".

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono stati contabilizzati anche i crediti verso controllate riferiti a finanziamenti concessi stabilmente per le acquisizioni delle immobilizzazioni.

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 prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base alle spese sostenute nell'esercizio.

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 alla vendita e cappelle di famiglia destinate alla vendita iscritti al minor costo di acquisizione/costruzione e valore di mercato corrispondenti.

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria.

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.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016.

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.

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 14, 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 insignificante.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma 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.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto, ai sensi dell'OIC 25 par.64, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

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.

dividendi sono rilevati come proventi finanziari indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione. (Nuovo OIC 21)

Nella voce B 7) "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 dello stesso fondo.

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.

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo ragionevole.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate

Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

Consolidato fiscale nazionale

Si segnala che è 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 (2015-2017) con le Società consolidate denominato "Contratto di consolidamento fiscale".

La Comunicazione relativa al rinnovo dell'opzione, così come previsto dall'art. 5, comma 1, del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 9 giugno 2004, è stata presentata dalla Società Cogeme Spa all'Agenzia delle Entrate, mediante invio telematico modello Unico SC 2015 al 30/09/2015.

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.

Di seguito si enunciano i principi contabili che caratterizzano, ove applicabili, il consolidato fiscale:

Imposte correnti. 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 la controllate".

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €1.105.706 (€1.214.673 nel precedente esercizio).

Nel corso dell'esercizio si sono registrate variazioni nette nella voce 'immobilizzi in corso' per complessive € 34.777 , relativamente alla capitalizzazione del marchio TLR per € 9.837 e ai costi di sviluppo sostenuti per la ricerca geotermica.

Nell'esercizio 2017 sono state dismesse e cedute al nuovo locatario le opere di miglioria eseguite nell' immobile di Via Mezzana a seguito di cessazione del contratto di locazione da parte di Cogeme S.p.a.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 139.813.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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
Valore di inizio esercizio								
Costo	19.916	3.480.476	150.649	20.289.979	230.000	198.323	2.190.817	26.560.160
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.480.476	144.453	19.372.378	230.000	0	2.098.264	25.345.487
Valore di bilancio	0	0	6.196	917.601	0	198.323	92.553	1.214.673
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	1.500	0	0	44.614	0	46.114
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	9.837	0	(9.837)	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	15.268	15.268
Ammortamento dell'esercizio	0	0	6.509	60.203	0	0	73.101	139.813

	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
Totale variazioni	0	0	(5.009)	(50.366)	0	34.777	(88.369)	(108.967)
Valore di fine esercizio								
Costo	19.916	3.480.476	152.149	20.299.816	230.000	233.100	1.768.623	26.184.080
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.480.476	150.962	19.432.581	230.000	0	1.764.439	25.078.374
Valore di bilancio	0	0	1.187	867.235	0	233.100	4.184	1.105.706

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €4.184 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	migliorie su immob.in locazione da terzi	89.037	-89.037	0
	altri oneri	3.516	668	4.184
Totale		92.553	-88.369	4.184

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €14.239.280 (€14.562.438 nel precedente esercizio).

Nel corso dell'esercizio si sono registrate variazioni in diminuzione nella voce immobilizzi in corso per € 261.618 dovute alle opere di ampliamento del cimitero di Iseo € 67.847, € 91.202 cimitero di Passirano, € 48.894 cimitero di S. G. Lupatoto, € 9.667 per la realizzazione di centrali termiche, e € 44.008 gli interventi sulla sede. Variazioni in aumento di € 49.978 dovute alla realizzazione di serbatoi inerziali, alla messa a norma degli impianti di illuminazione esterna presso il magazzino centrale, al sistema di videosorveglianza ed alla sostituzione di convettori.

Le immobilizzazioni in corso sono composte da opere non ancora terminate e riguardano il revamping della centrale di Castegnato per € 389.035, opere cimiteriali € 1.311.987, opere di geotermia € 233.100 e la realizzazione di serbatoi inerziali per € 14.045.

I fabbricati sono variati in aumento per la realizzazione di opere murarie presso il cimitero di S.G. Lupatoto, Passirano ed Iseo per un complessivo di € 205.941.

La voce impianti e macchinari si è incrementata di € 51.462 rispettivamente € 44.009 relativi alla messa a norma degli impianti di illuminazione esterna presso il magazzino centrale, al sistema di videosorveglianza ed alla sostituzione di

convettori; € 7.452 per migliorie su impianti di trattamento, condutture, impianti di sollevamento. Il decremento di € 119.463 si riferisce alla dismissione degli impianti fotovoltaici siti presso il cimitero e la scuola elementare di Verolavecchia.

Le attrezzature industriali e commerciali si sono incrementate di € 39.975 per l'acquisto di attrezzature cimiteriali quali: un alzaferetri, schede elettroniche per cancelli, scale e la sost. Inverter presso la centrale termica di Castegnato.

Le altre immobilizzazioni materiali si sono incrementate di € 198.122, rispettivamente € 183.521 per l'acquisto di automezzi, € 12.705 per l'arredo di un singolo appartamento presso l'immobile di Rudiano e € 1.897 per l'acquisto di telefoni fissi e cellulari. Il decremento di € 58.811 si riferisce alla cessione di mobili e arredi siti presso l'immobile di via Mezzana a Linea Group Holding.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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	20.186.759	29.965.120	201.681	849.644	1.575.052	52.778.256
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.258.495	25.188.988	117.243	651.092	0	38.215.818
Valore di bilancio	7.928.264	4.776.132	84.438	198.552	1.575.052	14.562.438
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	0	35.760	198.122	49.978	283.860
Riclassifiche (del valore di bilancio)	205.941	51.462	4.215	0	(261.618)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	119.463	601	58.811	0	178.875
Ammortamento dell'esercizio	425.820	505.388	15.227	66.463	0	1.012.898
Altre variazioni	0	0	0	0	584.755	584.755
Totale variazioni	(219.879)	(573.389)	24.147	72.848	373.115	(323.158)
Valore di fine esercizio						
Costo	20.392.700	29.769.300	240.756	889.334	1.948.167	53.240.257
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.684.315	25.566.557	132.171	617.934	0	39.000.977
Valore di bilancio	7.708.385	4.202.743	108.585	271.400	1.948.167	14.239.280

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €271.400 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e macchine ordinarie ufficio	14.552	159.863	174.415
	Macchine d'ufficio elettroniche	10.808	-4.214	6.594
	Altri beni	172.821	-82.554	90.267

	Macchine operatrici	372	-248	124
Totale		198.553	72.847	271.400

Operazioni di locazione finanziaria

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 di un' operazione inerente l'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	1.009.081
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	104.387
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.062.908
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	31.073

La tabella sottostante dettaglia le informazioni relative agli effetti su conto economico e PN:

Stato Patrimoniale	2017
Impianti e macchinari valore lordo	1.739.791
Fondo ammortamento impianti e macchinari	-730.710
Impianti e macchinari valore netto	1.009.081
Credito per imposte differite	44.284
Storno risconti attivi	-104.897
Debiti verso altri finanziatori	-1.062.908
Conto economico	
Ammortamenti	-104.387
Oneri finanziari	-31.073
Canoni di leasing	120.830
Effetto ante imposte	-14.630
Imposte differite	4.082
Effetto netto a conto economico	-10.548
Minor patrimonio netto	-114.440

- la voce impianti e macchinari al 31 dicembre 2017 risulterebbe superiore per € 1.009.081, valore già espresso al netto degli ammortamenti cumulati pari a 730.710 effettuati in base alla residua possibilità ;
- la voce debiti verso altri finanziatori risulterebbe invece superiore di € 1.062.908 , corrispondenti alle quote di capitale residue dei finanziamenti ottenuti a fronte degli investimenti ;
- il conto economico dell'esercizio avrebbe sopportato maggiori ammortamenti per € 104.387 e maggiori oneri finanziari per € 31.073 oltre ad imposte differite per € 4.082, al posto di canoni leasing per € 120.830;

- il patrimonio netto della società risulterebbe inferiore per € 114.440 mentre il risultato dell'esercizio risulterebbe inferiore per € 10.548, al netto dell'effetto fiscale teorico.

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €77.487.931 (€74.713.182 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio 2017 è stato acquisito il 23% della società partecipata Gandovere Depurazione Srl portando pertanto la percentuale di partecipazione al 96%.

Inoltre la partecipata indiretta, tramite la controllata AOB Due S.r.l., Acque Bresciane S.r.l. , società affidataria del servizio idrico integrato dell' Ufficio d'Ambito di Brescia ha iniziato l'attività di gestione.

Per l'effetto della variazione del valore della partecipazione in AOB Due si rimanda al paragrafo sottostante.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	30.536.033	44.177.149	74.713.182
Valore di bilancio	30.536.033	44.177.149	74.713.182
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	212.050	0	212.050
Altre variazioni	2.562.699	0	2.562.699
Totale variazioni	2.774.749	0	2.774.749
Valore di fine esercizio			
Costo	33.310.782	44.177.149	77.487.931
Valore di bilancio	33.310.782	44.177.149	77.487.931

DI seguito il prospetto delle partecipazioni in "Altre imprese"

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €15.142.321 (€14.486.671 nel precedente esercizio).

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

In questa voce sono stati iscritti i finanziamento infruttifero concesso a Cogeme Nuove Energie S.r.l. per € 2.748.844 (avente scadenza interamente oltre l'esercizio); finanziamenti fruttiferi concessi ad AOB Due S.r.l. e ceduti nel ramo d'azienda alla controllata Acque Bresciane Srl per un residuo pari a € 5.030.194.

Inoltre nel corso dell'esercizio 2017 a seguito del rinegoziamento con le banche del finanziamento bancario della società controllata Gandovere Depurazione, è stato concesso dalla banca la possibilità di remunerazione del finanziamento soci. Pertanto il finanziamento che Cogeme S.p.A. ha nei confronti di Gandovere pari a € 7.263.666 è diventato fruttifero; per tale finanziamento non è previsto un piano di ammortamento stabilito ma i rimborsi seguono la disponibilità liquida della società. Riportiamo le scadenze dei finanziamenti fruttiferi nel seguente prospetto:

Società	Importo originario	Residuo finanziamento	Scadenza finanziamento	Numero rate	Periodicità	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi entro 5 anni	Con scadenza oltre i 5 anni	tasso
ACQUE BRESCIANE	7.000.000	2.674.518	31/12/2021	24	SEMESTRALE	632.043	2.042.475	0	Euribor 6 mesi + spread 4%
ACQUE BRESCIANE	5.000.000	2.355.700	31/12/2022	24	SEMESTRALE	437.004	1.918.696	0	Euribor 6 mesi + spread 4%
GANDOVERE DEPURAZIONE	7.263.666	7.263.666				432.000	1.660.800	5.170.866	3% FISSO
Totali	19.263.666	12.293.884				1.501.047	5.621.971	5.170.866	

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

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	1.028.065	1.028.065
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	13.358.701	13.358.701
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	99.905	99.905
Totale	14.486.671	14.486.671

	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	472.983	1.501.048	1.501.048
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	182.980	13.541.681	13.541.681
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	-313	99.592	99.592
Totale	655.650	15.142.321	15.142.321

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni 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 immobilizzati verso imprese controllate	14.386.766	655.963	15.042.729	1.501.048	13.541.681	5.224.244
Crediti immobilizzati verso altri	99.905	(313)	99.592	0	99.592	0
Totale crediti immobilizzati	14.486.671	655.650	15.142.321	1.501.048	13.641.273	5.224.244

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GANDOVERE DEPURAZIONE S.R.L. (96%)	BRESCIA	02903940985	25.000	595.124	1.321.333	1.268.480	96,00%	369.000
AOB DUE S.R.L. (79,4%)	BRESCIA	02944230982	15.682.526	3.233.346	36.901.308	29.299.639	79,40%	29.299.639
COGEME SERVIZI TERRITORIALI S.R.L. (100%)	BRESCIA	03372840987	110.000	10.565	2.683.085	2.683.085	100,00%	2.592.143
COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L. (100%)	BRESCIA	03372830988	50.000	188.831	1.325.615	1.325.615	100,00%	1.050.000
Totale								33.310.782

Le partecipazioni nelle società controllate si sono incrementate complessivamente per € 2.774.749. La variazione è scaturita principalmente dall'impatto della valutazione a patrimonio netto pari a € 2.562.699 utilizzato per la partecipazione detenuta nella società controllata Aob Due S.r.l..

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione 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 altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	15.042.729	99.592	15.142.321
Totale	15.042.729	99.592	15.142.321

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	44.177.149

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Linea Group Holding S.p.a. % partecipazione 15,15)	28.863.673
A2A S.p.A. (partecipazione % 0,015)	15.313.476
Totale	44.177.149

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €3.702.036 (€4.310.874 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
Lavori in corso su ordinazione	93.740	(24.386)	69.354
Prodotti finiti e merci	4.217.134	(584.452)	3.632.682
Totale rimanenze	4.310.874	(608.838)	3.702.036

Il valore iscritto nella voce "Prodotti finiti" pari a € 3.632.682 è costituito dall'immobile residenziale sito nel comune di Rudiano, che nell'esercizio 2017 è stato oggetto di svalutazione pari ad € 640.522 allineandosi ai valori espressi dal mercato immobiliare locale e dalle cappelle di famiglia cimiteriali per € 114.112.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione, iscritte per € 69.354 si riferiscono ai seguenti settori:

	periodo prec	periodo corrente	variazioni
calore	2.362	13.157	10.795
illuminazione	8.996	0	- 8.996
varie	530	48.686	48.156
cimiteri	81.853	7.511	- 74.341
Totale	93.740	69.354	- 24.386

La variazione in aumento del settore calore è dovuta principalmente agli interventi sugli impianti presso la scuola media di Poncarale; in diminuzione per la vendita dell'impianto di illuminazione della zona del lungo lago del comune di Sale Marasino; si è riscontrata una variazione in aumento per lo spostamento degli uffici di Lgh e di Aob2, infine gli interventi sui cimiteri sono diminuiti per la vendita di una cappella di famiglia sita presso il cimitero di Monterotondo e per una riclassifica di bilancio da lavori in corso a magazzino.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €9.708.550 (€13.643.371 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	3.112.296	41.625	3.153.921	436.063	2.717.858
Verso imprese controllate	3.133.804	2.076.755	5.210.559	0	5.210.559
Crediti tributari	1.027.277	0	1.027.277		1.027.277
Imposte anticipate			735.340		735.340
Verso altri	17.516	0	17.516	0	17.516
Totale	7.290.893	2.118.380	10.144.613	436.063	9.708.550

- Verso Clienti

I crediti verso clienti sono aumentati rispetto all'esercizio precedente. Tale variazione è dovuta ad un aumento dei ricavi.

L'ammontare dei crediti verso clienti è al netto del fondo pari a € 436.063, non si è ritenuto di effettuare accantonamenti poiché il fondo è considerato congruo. Il fondo è stato utilizzato nell'esercizio 2017 per € 21.744.

- Verso Controllate

Questa voce si è decrementata rispetto all'esercizio precedente. Il decremento dell'esercizio è imputabile agli incassi ricevuti dalle controllate in virtù della scrittura privata di dilazione di pagamento in cui Cogeme si è impegnata a pagare direttamente il debito delle sue controllate verso il gruppo LGH.

- Crediti Tributari

In questa voce sono iscritti principalmente il credito iva per € 429.378, il credito Ires per € 183.490 derivante dalla richiesta di rimborso della quota Irap non dedotta negli anni precedenti dall'imponibile Ires; il credito Ires per € 370.583, il credito Irap per € 4.418 e altre voci minori.

- Imposte anticipate

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee tra il reddito imponibile civilistico e fiscale, come meglio dettagliato nel prospetto imposte differite al termine della nota integrativa.

.

-Verso altri

In questa voce sono iscritti principalmente crediti per depositi cauzionali rilasciati a favore di enti pubblici per € 8.847 e per anticipi a fornitori per € 6.831. Il credito verso altri si è decrementato per la chiusura di anticipi a fornitori.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.826.738	(108.880)	2.717.858	2.676.233	41.625
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	9.195.043	(3.984.484)	5.210.559	3.133.804	2.076.755
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	973.372	53.905	1.027.277	1.027.277	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	634.464	100.876	735.340		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	13.754	3.762	17.516	17.516	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	13.643.371	(3.934.821)	9.708.550	6.854.830	2.118.380

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione 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	2.717.858	2.717.858
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	5.210.559	5.210.559
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.027.277	1.027.277
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	735.340	735.340
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	17.516	17.516
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.708.550	9.708.550

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €1.723.274 (€351.214 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
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	351.214	1.372.060	1.723.274
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	351.214	1.372.060	1.723.274

Questa voce si riferisce al credito sorto dal rapporto di cash pooling con le controllate disciplinato da un contratto ed avente i requisiti richiesti e previsti dall'OIC 14.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €801.499 (€4.961.692 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
Depositi bancari e postali	4.961.251	(4.161.389)	799.862
Denaro e altri valori in cassa	441	1.196	1.637
Totale disponibilità liquide	4.961.692	(4.160.193)	801.499

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €215.723 (€283.766 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	405	405
Risconti attivi	283.766	(68.448)	215.318
Totale ratei e risconti attivi	283.766	(68.043)	215.723

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Locazione	405
Totale		405

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	29.605
	Leasing	104.897
	Fideiussioni	65.396
	Fornitori vari	15.420
Totale		215.318

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €80.548.391 (€80.870.406 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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	0	0	0	0	0		4.216.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	0	0	0	0	0		1.295.743
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	843.200	0	0	0	0	0		843.200
Riserve statutarie	2.640.849	0	0	0	0	0		2.640.849
Altre riserve								
Riserva straordinaria	57.557.940	0	0	0	2.300.439	0		55.257.501
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	10.012.690	0	4.201.235	0	0	0		14.213.925
Totale altre riserve	67.570.630	0	4.201.235	0	2.300.439	0		69.471.426
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(279.300)	0	0	0	0	0		(279.300)
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	699.561	(4.351.235)	0	0	0	2.827.985	2.827.985
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	0	0	0	0	0		(467.512)
Totale patrimonio netto	80.870.406	699.561	(150.000)	0	2.300.439	0	2.827.985	80.548.391

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 di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	4.216.000	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	0	0	0
Riserva legale	843.200	0	0	0

Riserve statutarie	2.640.849	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	63.771.465	0	7.075	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	7.829.210	0	2.183.480	0
Totale altre riserve	71.600.675	0	2.190.555	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-279.300	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.320.554	0	-2.320.554	0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	-467.512	0	0	0
Totale Patrimonio netto	82.170.209	0	-129.999	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		4.216.000
Riserva da sopraprezzo delle azioni	0	0		1.295.743
Riserva legale	0	0		843.200
Riserve statutarie	0	0		2.640.849
Altre riserve				
Riserva straordinaria	6.220.600	0		57.557.940
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0		10.012.690
Totale altre riserve	6.220.600	0		67.570.630
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-279.300
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	5.050.796	5.050.796
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0		-467.512
Totale Patrimonio netto	6.220.600	0	5.050.796	80.870.406

Il Patrimonio Netto risulta aumentato per la contabilizzazione dell'utile d'esercizio pari a € 2.829.263, si è ridotto per la distribuzione delle riserve disponibili ai soci € 2.300.437 e , per la destinazione di € 150.000 alla Fondazione Cogeme Onlus e € 699.561 a dividendi. A seguito dell'applicazione del nuovo principio contabile OIC 28, è stata iscritta una "Riserva negativa per Azioni proprie" pari a € 467.512.

Le azioni proprie non destinate alla vendita possedute al 31.12.2017 sono 32.187 con un valore nominale unitario di € 3,1 e complessivo pari a € 99.780 sono iscritte al costo di acquisto di € 467.512 e rappresentano il 2,37% del capitale sociale. Nell'esercizio non sono state né vendute né acquistate azioni proprie immobilizzate.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di 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	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	4.216.000			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743		A,B,C	1.295.743	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	843.200		B,C	632.400	0	0
Riserve statutarie	2.640.849		A,B,C	2.640.849	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	55.257.501		ABC	55.257.501	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	14.213.925		AB	0	0	0
Totale altre riserve	69.471.426			55.257.501	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Utili portati a nuovo	(279.300)			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)			0	0	0
Totale	77.720.406			59.826.493	0	0
Residua quota distribuibile				59.826.493		

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 17.186.725 (€ 18.928.574 nel precedente esercizio).

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

	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	18.928.574	18.928.574
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	0	0	(1.741.849)	(1.741.849)
Totale variazioni	0	0	0	(1.741.849)	(1.741.849)
Valore di fine esercizio	0	0	0	17.186.725	17.186.725

- Per contenzioso Legale

Il Fondo rischi e oneri ha recepito per € 214.214 i rischi di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti ma non definite esattamente nell'ammontare e nell'esito. Le voci principali riguardano per € 50.000 richieste di risarcimenti danni , per € 134.214 contenzioni sorti relativamente a un avviso di accertamento dell'Agenzia delle Entrate notificato alla società. La società ha presentato ricorso perso nella sentenza di I grado e vinto in II grado; in attesa di conoscere se l' Agenzia delle Entrate procederà a sua volta ad un altro ricorso in Cassazione , si è ritenuto di riservare prudenzialmente una quota del fondo ; infine per la quota residuale per probabili future spese legali a seguito comunicazione da parte dell' Anac .

Il fondo è stato utilizzato per € 151.113 a copertura spese di consulenza e pagamento prima tranche dell'accertamento ricevuto.

- Per copertura finale e gestione post-chiusura discariche

Cogeme ha dato incarico ad un perito esterno di quantificare gli impegni assunti per la chiusura delle discariche di smaltimento rifiuti e per la bonifica e la gestione post-chiusura dei siti. Tale perizia viene aggiornata ogni anno predisponendo un raccordo con la verifica dei costi materialmente sostenuti nell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio la società ha avuto una manifestazione numeraria per copertura finale e gestione post - chiusura delle varie discariche pari a € 1.590.736.

La differenza tra le stime delle perizie e i costi a consuntivo è stata rilevata a conto economico nelle prestazioni di servizi o in altri ricavi per un totale pari a € 227.989.

Il fondo ha subito i movimenti di seguito illustrati:

Località	Valore di inizio esercizio	Variazioni	Valore di fine esercizio
Castrezzato	7.818.536	-530.051	7.288.485
Provaglio I	.1.008.124	-117.752	890.372
Provaglio II	2.850.352	-175.628	2.674.724
Rovato	.6.886.236	-767.305	6.118.931
Totale complessivo	18.563.248	-1.590.736	16.972.512

L'onere per la copertura finale delle discariche e la gestione post-chiusura impegna finanziariamente Cogeme Spa a disporre nel tempo della liquidità necessaria per evadere all'obbligo.

Le necessità finanziarie future obbligano a valutare l'utilizzo della disponibilità liquida proveniente dallo smobilizzo graduale di poste dell'attivo. Le attività destinate ad assolvere all'impegno sono riconducibili ai rimborsi dei finanziamenti concessi alle società Cogeme Nuove Energie S.r.l. e Gandovere Depurazione, dai dividendi che verranno percepiti negli anni futuri dalle società partecipate e dal corrispettivo della loro dismissione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €29.750 (€48.918 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	48.918
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	(19.168)
Totale variazioni	(19.168)
Valore di fine esercizio	29.750

Per maggiore informazione di seguito il prospetto delle variazioni dell'esercizio:

F.do TFR al 31/12/2016	accant. nto TFR	Rival. e varie	Imposta sostitutiva	F.di esterni	acconti /TFR liquidato	F.do TFR al 31/12/2017
48.918	22.532	611	104	22.403	19.804	29.750

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €25.969.831 (€28.166.534 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	12.657.319	-1.824.764	10.832.555
Acconti	79.897	70.485	150.382
Debiti verso fornitori	7.608.002	351.766	7.959.768
Debiti verso imprese controllate	2.616.263	-44.578	2.571.685
Debiti tributari	468.059	-431.093	36.966
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	32.049	-3.552	28.497
Altri debiti	4.704.945	-314.967	4.389.978
Totale	28.166.534	-2.196.703	25.969.831

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

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:

	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
Debiti verso banche	12.657.319	(1.824.764)	10.832.555	4.410.509	6.422.046	986.723
Acconti	79.897	70.485	150.382	58.617	91.765	0
Debiti verso fornitori	7.608.002	351.766	7.959.768	6.014.691	1.945.077	0
Debiti verso imprese controllate	2.616.263	(44.578)	2.571.685	2.571.685	0	0
Debiti tributari	468.059	(431.093)	36.966	36.966	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.049	(3.552)	28.497	28.497	0	0
Altri debiti	4.704.945	(314.967)	4.389.978	4.370.278	19.700	0
Totale debiti	28.166.534	(2.196.703)	25.969.831	17.491.243	8.478.588	986.723

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione 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
Debiti verso banche	10.832.555	10.832.555
Acconti	150.382	150.382
Debiti verso fornitori	7.959.768	7.959.768
Debiti verso imprese controllate	2.571.685	2.571.685
Debiti tributari	36.966	36.966
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	28.497	28.497
Altri debiti	4.389.978	4.389.978
Debiti	25.969.831	25.969.831

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	2.343.418	2.343.418	8.489.137	10.832.555
Acconti	0	0	150.382	150.382
Debiti verso fornitori	0	0	7.959.768	7.959.768
Debiti verso imprese controllate	0	0	2.571.685	2.571.685
Debiti tributari	0	0	36.966	36.966
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	28.497	28.497
Altri debiti	0	0	4.389.978	4.389.978
Totale debiti	2.343.418	2.343.418	23.626.413	25.969.831

Debiti v/banche

La voce comprende :

- Debiti per conti correnti

La voce riporta un saldo pari a € 2.913.535. Le variazioni vengono analizzate nel Rendiconto Finanziario

- Debiti per Finanziamenti

La voce ha subito un decremento pari a € 1.561.997 per i pagamenti delle rate dei finanziamenti in corso.

Nessun contratto prevede strumenti finanziari derivati a copertura.

Il contratto di Iccrea Banca Impresa Spa prevede l'applicazione di parametri finanziari. Tali parametri sono stati rispettati e non si rilevano criticità rispetto a quanto stabiliti nel contratto stesso.

Di seguito il prospetto riepilogativo con il dettaglio dei finanziamenti:

Ente Erogante	Importo finanziamento	Data stipula	Estinzione	Periodicità	Saldo bilancio al 31/12/2017	di cui entro 12 mesi	oltre 12 mesi entro anni	oltre 5 anni
UBI Banca	2.218.000	04/07/07	30/06/27	semestrale	1.342.506	111.650	510.757	720.099
Banca Valsabbina	3.500.000	23/12/09	21/12/21	semestrale	1.256.159	309.124	947.035	0
Banca Valsabbina	2.500.000	23/12/09	21/12/21	semestrale	897.256	220.803	676.454	0
Banca Valsabbina	3.200.000	28/12/12	26/12/22	trimestrale	1.966.315	355.182	1.611.133	0
Btl	3.850.000	15/11/12	29/07/23	mensile	2.343.418	386.848	1.689.945	266.624
Iccrea	1.500.000	31/12/13	30/6/18	semestrale	113.367	113.367	0	0
TOTALI					7.919.020	1.496.973	5.435.324	986.723

Acconti

Il valore è aumentato rispetto all'esercizio precedente per anticipi da clienti per progetti finalizzati non ancora conclusi.

- Debiti verso Fornitori

I debiti verso fornitori sono aumentati rispetto all'esercizio precedente a seguito di investimenti.

Le voci più significative riguardano i debiti sorti per la gestione post mortem e per il debito scaturito dalla scrittura privata di dilazione di pagamento con Linea Group Holding per la quale Cogeme si è impegnata a pagare direttamente il debito delle sue controllate.

- Debiti verso controllate

La presente voce si riferisce ai debiti sorti per la fatturazione infragruppo, meglio specificate nella sezione "Parti correlate".

- Debiti tributari

I debiti tributari sono composti principalmente dall'imposta sul valore aggiunto in sospensione pari a € 13.723, per ritenute d'acconto da versare per € 9.711, irpef dipendenti da versare per € 12.937 e da altri debiti di importi minori.

- Altri debiti

La presente voce si riferisce principalmente ai dividendi non ancora erogati ai comuni soci per € 4.112.508, ai debiti verso dipendenti che ammontano a € 36.869 che si riferiscono alla valorizzazione di ferie, e permessi maturati ed non usufruiti, dalle straordinarie e dalla quattordicesima maturate e da altre poste minori.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €391.623 (€513.449 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	90.238	21.182	111.420
Risconti passivi	423.211	(143.008)	280.203
Totale ratei e risconti passivi	513.449	(121.826)	391.623

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	1.259
	Interessi e oneri	110.161
Totale		111.420

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributi c/impianti	280.202
Totale		280.202

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione 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:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Gestione Calore	841.000
Contratti di service e Progetti finalizzati alla vendita	854.000
Manutenzioni e locale sede	1.387.000
Gestione cimiteriale	1.276.000
Biogas	186.000
Varie	193.072
Totale	4.737.072

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione 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	4.737.072
Totale	4.737.072

Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

In questa voce è rilevata la svalutazione dell' immobile di Rudiano come specificato nella sezione patrimoniale "Rimanenze".

Variazione lavori in corso su ordinazione

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2017 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. 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 pari a € 21.123 e materiali per € 51.394 sostenuti ed imputati 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 €2.241.219 (€ 1.836.277 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	163.702	-16.651	147.051
Altri			
Proventi immobiliari	18.364	42.338	60.702
Plusvalenze di natura non finanziaria	50	91.549	91.599
Contributi in conto capitale (quote)	7	0	7
Altri ricavi e proventi	1.654.154	287.706	1.941.860
Totale altri	1.672.575	421.593	2.094.168
Totale altri ricavi e proventi	1.836.277	404.942	2.241.219

Gli altri ricavi e proventi hanno avuto un incremento rispetto all'esercizio precedente. Tale incremento è dovuto principalmente alla plusvalenza della vendita di mobili e arredi siti presso l'immobile di via Mezzana a Linea Group Holding e per i proventi derivanti dalle garanzie che Cogeme presta alle sue controllate.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime

La composizione di questa voce è descritta nel seguente prospetto:

Descrizione	Esercizio Precedente	Variazione	Esercizio Corrente
Acquisto metano/gas	457.394	-92.081	365.313
Carburante	28.990	2.835	31.825
Materiali vari	49.188	66.415	115.603
Altri	43.125	6.436	49.561
Cappelle di famiglia	69.650	-69.650	0
Totale complessivo	648.347	-86.045	562.302

Per un commento sull'andamento dei costi per materie prime, si rimanda alla relazione sulla gestione.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.629.037 (€ 4.592.970 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	19.856	-14.962	4.894
Trasporti	1.336	-953	383
Lavorazioni esterne	74.129	-21.187	52.942
Energia elettrica	336.350	-48.941	287.409
Spese di manutenzione e riparazione	209.621	4.808	214.429
Servizi e consulenze tecniche	2.902.170	-392.940	2.509.230
Compensi e rimb. amministratori	52.697	2.811	55.508
Compensi a sindaci e revisori	56.468	-692	55.776
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	3.881	-488	3.393
Pubblicità	20.280	-6.115	14.165
Spese e consulenze legali	45.227	98.319	143.546
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	346.465	388.781	735.246
Spese telefoniche	11.380	-4.633	6.747
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	127.751	-10.227	117.524
Assicurazioni	89.591	-15.167	74.424
Spese di rappresentanza	4.225	13.108	17.333
Spese di viaggio e trasferta	108	258	366
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	1.555	2.055	3.610
Altri	289.880	42.232	332.112
Totale	4.592.970	36.067	4.629.037

I costi per servizi e consulenze comprendono principalmente le prestazioni effettuate dai fornitori in relazione alla gestione degli interventi post chiusura delle discariche.

I servizi di staff sono inerenti ai contratti di servizio con Linea Group Holding Spa e vengono in prevalenza fatturati alle società del gruppo Cogeme Spa, in funzione del loro utilizzo.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 214.345 (€252.806 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	108.758	-24.290	84.468
Canoni di leasing beni mobili	111.043	-9.216	101.827

Altri	33.005	-4.955	28.050
Totale	252.806	-38.461	214.345

Questi costi si riferiscono principalmente a canoni di leasing per il finanziamento del teleriscaldamento del Comune di Castegnato, l'affitto di ulteriori spazi per uffici subaffittati alle società del gruppo LgH cessato nel mese di settembre a noleggi vari.

Costi del Personale

Il costo del lavoro di Cogeme è riportato nella tabella di seguito:

Esercizio Precedente	Esercizio corrente
586.819	598.012

Al 31 dicembre 2017 il personale con rapporto di lavoro dipendente è pari a 11 risorse .

Il dato dell'organico medio del personale dipendente è così variato: 10,50 dipendenti nel 2017 vs 11,25 dipendenti nel 2016, con un decremento del 6,66%. Si sono registrate rispettivamente nel mese di Febbraio 2017 e di Luglio 2017 n. 2 risoluzioni di rapporto di lavoro; sono state inoltre assunte nell'anno 3 risorse, di cui n.1 operatore a Gennaio 2017, n. 1 impiegata nel mese di Giugno, e il Responsabile dell'Ufficio Legale nel mese di Novembre. Questi, dal mese di Dicembre, è distaccato al 50% in Acque Bresciane S.r.l.

Ammortamenti e svalutazioni

L'onere degli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali ammonta a € 139.813 e per le materiali a € 1.012.897.

Il decremento è dovuto alla conclusione dell'ammortamento di alcune immobilizzazioni.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci

In questa voce sono rilevate le variazioni dell'esercizio delle rimanenze.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €210.630 (€ 500.002 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	9.608	8.933	18.541
ICI/IMU	70.940	-2.164	68.776
Perdite su crediti	22.944	-22.944	0
Abbonamenti riviste, giornali ...	3.740	-1.955	1.785
Oneri di utilità sociale	24.250	-20.150	4.100
Minusvalenze di natura non finanziaria	729	-727	2
Altri oneri di gestione	367.791	-250.365	117.426

Totale	500.002	-289.372	210.630
---------------	---------	----------	---------

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione comprendono dividendi incassati pari a € 609.171 derivanti dalla partecipazione nella società A2A Spa..

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione 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":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	373.217
Altri	106.420
Totale	479.637

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

- Rivalutazioni di partecipazioni

La rettifica di valore è l'impatto a conto economico della valorizzazione a patrimonio netto della partecipazione della società AOB Due S.r.l.. L'applicazione del metodo di valorizzazione della partecipazione ha determinato un maggior valore della partecipazione iscritta in bilancio per k€ 2.562.699, e di riflesso a conto economico quale variazione di patrimonio netto della società intervenuto nell'esercizio 2017.

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali: .

Voce di ricavo	Importo	Natura
sopravvenienza attiva	115.749	debiti
Totale	115.749	

Tale voce è a rettifica di registrazioni di anni precedenti di poste patrimoniali relative all'ex ramo del servizio idrico che non furono conferite nella società Aob Due S.r.l., per la loro prescrizione essendo state stimate prudenzialmente a valori di massimo rischio nel periodo 2006.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	0	-165.488	0	85.623	
IRAP	0	0	0	15.253	
Totale	0	-165.488	0	100.876	133.796

Si precisa che le imposte differite contengono anche i riversamenti relativi alle rilevazioni iniziali del 'Fondo imposte differite' che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

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.

Le imposte esercizi precedenti si riferiscono alla differenza di imposta scaturita dalla variazione del valore dell'imponibile dell'esercizio 2016 del calcolo dell'ACE.

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' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

--	--	--

Imposte IRES anticipate	2017	2016
Accant. Fondo contenzioso legale	214.213	365.327
Avviamento	240.821	260.890
Premio dipendenti	2.170	14.769
Riporto perdite DL Monti	108.210	108.210
Riporto perdite DL 185	18.290	18.290
Imposte non pagate	1.492	1.492
Accant. pregresse f.do sval. cred. tassato	436.064	457.807
Svalutazione terreni	304.509	304.509
Svalutazione immobili	1.154.299	513.778
Costi studi e ricerca (nuova riclassifica OIC)	234.706	312.941
TOTALE	2.714.774	2.358.013
ALIQUOTA MEDIA IRES		
24%	651.546	565.923

Imposte IRAP anticipate	2017	2016
Avviamento	240.821	260.890
Svalutazione immobili	1.154.299	513.778
Svalutazione terreni	304.509	304.509
Accant. Fondo contenzioso legale	214.213	365.327
Costi studi e ricerca (nuova riclassifica OIC)	234.706	312.941
TOTALE	1.913.843	1.757.445
ALIQUOTA IRAP		
3,90%	83.793	68.540

Nota integrativa, rendiconto finanziario

INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

La liquidità prodotta dalla gestione reddituale è pari a K€ 3.084 ed è stata generata dal risultato d'esercizio, dall'incasso di crediti verso clienti e verso le controllate.

La liquidità prodotta è stata utilizzata per investimenti e per il rientro del debito finanziario oltre che per il pagamento dei dividendi.

Il rendiconto finanziario evidenzia disponibilità monetarie lorde finali positive di K€ 801 dei quali K€ 713 non utilizzabili in quanto destinati al pagamento dei dividendi residui dovuti ai soci, al quale va detratto il debito risultante da cash pooling per K€ 155 per un totale K€ 646.

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Impiegati	4
Operai	7
Totale Dipendenti	11

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

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	54.000	33.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi 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	20.000
Altri servizi di verifica svolti	10.720
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	30.720

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

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:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	8.368.232	7.988.692	-379.540
- ad altre imprese	8.368.232	7.988.692	-379.540
ALTRE GARANZIE PERSONALI	54.355.633	49.693.134	-4.622.499
- a imprese controllate	54.355.633	49.693.134	-4.622.499

Le fideiussioni 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;
- dell' Agenzia delle Entrate a garanzia dei rimborsi Iva richiesti;

Le coobbligazioni di € 1.828.883 sono garanzie ad altre imprese costituite a favore delle società del gruppo Cogeme S. p.A. per garantire i ripristini delle reti idriche e i rimborsi iva anno 2012 e 2013 della controllata Gandovere Depurazione Srl .

La voce comprende inoltre gli impegni v/terzi riguardante il leasing stipulato con Ubi Leasing.

Le garanzie rilasciate a favore delle controllate riguardano principalmente

- lettere di patronage sottoscritte per € 28.500.000 a garanzia dei finanziamenti della società Aob Due Srl di cui € 22.500.000 inerenti la costruzione del Depuratore di Rovato e € 3.000.000 per la costruzione del Depuratore di Borgo San Giacomo € 3.000.000 per ampliamento Depuratore di Chiari;
- per € 19.454.500 riguarda il rilascio di una garanzia autonoma a favore di Gandovere Depurazione Srl; sempre a favore di Gandovere è presente, inoltre, un mandato di credito a supporto della linea fideiussoria per € 1.000.000 ;
- è presente inoltre un vincolo di indisponibilità a garanzia del finanziamento stipulato da Cogeme Nuove Energie per € 1.500.000 sul prestito soci.

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 difficile valutazione. Vengono di seguito riportate ulteriori informazioni :

	Saldo Iniziale	Saldo Finale	Variazione
BENI DI TERZI PRESSO L'IMPRESA	4.167.802	4.167.802	0

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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:

	Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Debiti finanziari
	Aob Due Srl	controllata	100.205	0	10	1.732.818
	Acque Bresciane Srl	controllata	4.521.057	5.030.219	233.889	0
	Gandovere Depurazione Srl	controllata	207.339	7.523.316	8.948	0
	Cogeme Servizi Territoriali Srl	controllata	485.622	1.326.859	242.741	0
	Cogeme Nuove Energie Srl	controllata	44.762	2.800.164	1.058	349.518

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari	Altri ricavi / (costi)
	313.483	14.396	146.094	114.882	38.082
	675.677	23.871	395.737	214.365	0
	0	0	0	194.372	0
	292.156	0	465.907	53.825	16
	35.052	0	0	3	0

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Alcuni Comuni azionisti di Cogeme S.p.a. (Erbusco, Paderno Franciacorta, Rudiano, Provaglio d'Iseo, Costa Volpino) nei propri Piani di ricognizione straordinaria delle partecipazioni del 2017, previsti dall'art. 24 del D.lgs. 175/2016, hanno inteso assumere delle delibere di dismissione della partecipazione azionaria detenuta nella Società.

Nel 2018 sono state bandite da detti Enti delle procedure ad evidenza pubblica aventi ad oggetto l'alienazione della partecipazione azionaria, andate tutte deserte.

A fronte di ciò i suddetti azionisti hanno recentemente richiesto alla Società la liquidazione della loro partecipazione che, riservata ogni verifica in merito alla titolarità e legittimità del diritto dagli stessi preteso ed attivato, avverrà in aderenza all'art. 24, comma 5 del D.lgs. 175/2016, secondo i criteri e l'iter procedurale ivi richiamato.

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

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui si fa parte

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	Rovato
Codice fiscale (per imprese italiane)	00298360173
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Brescia

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

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.

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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 € 2.827.985 come segue:

€ 2.562.699 a riserva obbligatoria per rivalutazione partecipazioni a Patrimonio Netto

€ 150.000 a Fondazione Cogeme Onlus

€ 115.286 a riserva straordinaria

Nota integrativa, parte finale

Rovato, 9 Novembre 2018

L'Organo Amministrativo

Lazzaroni Dario

Giannotti Maurizio

Dossi Filippo Sebastiano

Bertarelli Eva

Manenti Silvia



Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.