

## Cogeme-Servizi Pubblici Locali SpA

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

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

## Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	17.990	19.471
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	72.509	26.215
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	453.710	489.822
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	53.699	0
7) altre	1.519	1.634
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>599.427</b>	<b>537.142</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	8.514.748	8.556.418
2) impianti e macchinario	1.956.024	2.032.156
3) attrezzature industriali e commerciali	120.596	139.312
4) altri beni	204.729	216.128
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.447.927	1.834.498
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>12.244.024</b>	<b>12.778.512</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	47.349.215	42.011.638
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	43.034.475	44.217.605
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>90.383.690</b>	<b>86.229.243</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>a) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	506.502	1.194.087
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.852.197	10.358.677
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>10.358.699</b>	<b>11.552.764</b>
<b>b) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d-bis) verso altri</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	450.000	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	266.309	270.511
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>716.309</b>	<b>270.511</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>11.075.008</b>	<b>11.823.275</b>
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>101.458.698</b>	<b>98.052.518</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>114.302.149</b>	<b>111.368.172</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	28.776	60.659
4) prodotti finiti e merci	2.905.043	3.332.550
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.933.819</b>	<b>3.393.209</b>
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.434.950	1.933.091
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.875	20.813
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.448.825</b>	<b>1.953.904</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.622.206	2.617.597
esigibili oltre l'esercizio successivo	720.196	858.207
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>4.342.402</b>	<b>3.475.804</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	362.427	412.276
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>362.427</b>	<b>412.276</b>
5-ter) imposte anticipate	1.422.222	1.212.881
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.462	26.583
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>42.462</b>	<b>26.583</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>7.618.338</b>	<b>7.081.448</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0

3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	12.387.891	7.151.119
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	12.387.891	7.151.119
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	12.150.264	462.004
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	912	1.670
Totale disponibilità liquide	12.151.176	463.674
Totale attivo circolante (C)	35.091.224	18.089.450
D) Ratei e risconti	270.018	344.450
<b>Totale attivo</b>	<b>149.663.391</b>	<b>129.802.072</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	4.216.000	4.216.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.295.743	1.295.743
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	843.200	843.200
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	57.783.634	57.747.994
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	23.054.460	20.930.727
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	80.838.094	78.678.721
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	8.640.721	3.998.507
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	(467.512)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>95.366.246</b>	<b>88.564.659</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	13.386.870	14.133.557
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>13.386.870</b>	<b>14.133.557</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	9.672	9.054
D) Debiti		

<b>1) obbligazioni</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2) obbligazioni convertibili</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.816.392	1.519.482
esigibili oltre l'esercizio successivo	18.983.015	13.502.907
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>34.799.407</b>	<b>15.022.389</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	320.616	513.337
<b>Totale acconti</b>	<b>320.616</b>	<b>513.337</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.136.355	2.849.722
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>1.136.355</b>	<b>2.849.722</b>
<b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.903.077	6.892.974
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>2.903.077</b>	<b>6.892.974</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	437.760	675.196
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale debiti tributari	437.760	675.196
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	82.122	48.523
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	82.122	48.523
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	862.595	671.369
esigibili oltre l'esercizio successivo	28.160	25.800
Totale altri debiti	890.755	697.169
Totale debiti	40.570.092	26.699.308
E) Ratei e risconti	330.511	395.494
Totale passivo	149.663.391	129.802.072

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.410.010	3.828.646
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(427.507)	(19.243)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(31.883)	24.943
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	30.139	120.590
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	13.627	13.515
altri	2.529.910	1.971.525
Totale altri ricavi e proventi	2.543.537	1.985.040
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>6.524.296</b>	<b>5.939.976</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	812.734	436.179
7) per servizi	3.566.492	3.414.737
8) per godimento di beni di terzi	172.532	144.765
9) per il personale		
a) salari e stipendi	717.467	554.501
b) oneri sociali	216.081	159.531
c) trattamento di fine rapporto	45.872	34.762
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	54.015	32.800
Totale costi per il personale	1.033.435	781.594
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	41.202	42.530
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	817.585	782.426
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	802.282
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	14.711	19.275
Totale ammortamenti e svalutazioni	873.498	1.646.513
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	1.081.359	343.580
14) oneri diversi di gestione	303.036	299.484
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.843.086</b>	<b>7.066.852</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(1.318.790)</b>	<b>(1.126.876)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	4.370.116	2.777.561
Totale proventi da partecipazioni	4.370.116	2.777.561
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	335.136	387.455
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>335.136</b>	<b>387.455</b>
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	236.024	153.057
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	1.602	12.353
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>237.626</b>	<b>165.410</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>572.762</b>	<b>552.865</b>
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
verso imprese controllate	28.042	28.169
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	335.590	283.496
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>363.632</b>	<b>311.665</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>4.579.246</b>	<b>3.018.761</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
<b>18) rivalutazioni</b>		
a) di partecipazioni	5.101.382	1.887.538
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>5.101.382</b>	<b>1.887.538</b>
<b>19) svalutazioni</b>		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>5.101.382</b>	<b>1.887.538</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>8.361.838</b>	<b>3.779.423</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	0	26.795
imposte relative a esercizi precedenti	(10.284)	5.413
imposte differite e anticipate	(209.341)	(223.044)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(59.258)	(28.247)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(278.883)</b>	<b>(219.083)</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>8.640.721</b>	<b>3.998.507</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	8.640.721	3.998.507
Imposte sul reddito	(278.883)	(219.083)
Interessi passivi/(attivi)	209.130	(241.200)
(Dividendi)	(4.370.116)	(2.777.561)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.200.852	760.663
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.081.359	397.617
Ammortamenti delle immobilizzazioni	858.787	824.956
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	427.507	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	(5.101.382)	(1.887.538)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(2.733.729)	(664.965)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.467.123	95.698
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	31.883	9.301
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(361.519)	(320.617)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(3.670.936)	(1.576.920)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	0	63.374
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(183.272)	1.828
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(185.622)	4.908.827
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.369.466)	3.085.793
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(2.902.343)	3.181.491
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(209.130)	330.056
(Imposte sul reddito pagate)	278.883	(312.409)
Dividendi incassati	4.370.116	959.561
(Utilizzo dei fondi)	(1.827.428)	(1.300.744)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	2.612.441	(323.536)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(289.902)	2.857.955
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(283.097)	(1.619.943)
Disinvestimenti	0	802.281
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(103.487)	(47.729)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.406.180)	0
Disinvestimenti	0	1.054.295
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(5.372.162)	(513.936)

Disinvestimenti	3.204.444	4.420.210
(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)	(5.960.482)	4.095.178
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	796.890	(13.885.130)
Accensione finanziamenti	20.500.000	11.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.519.872)	(1.472.542)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.839.134)	(1.903.788)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	17.937.884	(5.761.460)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	11.687.500	1.191.673
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	462.004	73.007
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.670	1.275
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	463.674	74.282
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	12.150.264	462.004
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	912	1.670
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	12.151.176	463.674
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

La liquidità prodotta dalla gestione reddituale caratteristica, considerando anche la gestione finanziaria che, data la natura di Holding finanziaria della società, ha carattere strutturale è pari 2.025 K€ ed ha coperto gli investimenti industriali del periodo. Nel corso dell'esercizio sono state condotte alcune operazioni per dare maggiore struttura alla situazione patrimoniale della società che hanno comportato un migliore equilibrio per 20.500 K€.

Oltre alle disponibilità liquide bancarie, pari a 12.151 K€, per una migliore valutazione della posizione immediata della società, occorre considerare anche i crediti netti verso società del gruppo per funzionamento del cash pooling per K€ 10.098 .

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

## Principi di redazione

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

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

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

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

### PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

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

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

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

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

## Cambiamenti di principi contabili

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

## Correzione di errori rilevanti

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

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

## Criteria di valutazione applicati

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

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

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

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

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

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

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

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

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

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

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

#### OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

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

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

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

#### PARTECIPAZIONI

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

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

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

#### STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

#### RIMANENZE

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

Più precisamente:

- \_ i lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo.
- \_ i ricavi e il margine della commessa sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene realizzato.

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

#### CREDITI

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

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

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

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

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

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

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

Note sull'applicazione del D.Lgs 139/2015:

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. Tali crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

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

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

I crediti verso la società che amministra la tesoreria di gruppo, non potendo essere classificati tra le disponibilità liquide per la natura della controparte, sono iscritti in tale specifica voce dell'attivo circolante, sussistendo le condizioni previste dall'OIC 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 non significativo.

#### DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### RATEI E RISCONTI

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi/costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

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

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

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

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

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

#### PATRIMONIO NETTO

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

#### FONDI PER RISCHI ED ONERI

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

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

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

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

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

#### DEBITI

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

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

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

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

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

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

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

#### COSTI E RICAVI

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

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

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

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

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

#### CONSOLIDATO FISCALE NAZIONALE

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 (2021-2023) con le Società consolidate denominato "Contratto di consolidamento fiscale".

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

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

## **Altre informazioni**

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

## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a 599.427 € (537.142 € nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali presentano un valore netto finale di €599.427.

Le principali movimentazioni riguardano i diritti di brevetto incrementati di €50.362 per l'acquisto di opere a vita utile indefinita per il valore di € 46.186 e di € 4.176 per l'acquisto della licenza Ecolwaste. Nella voce immobilizzi in corso l'incremento di € 53.699 si riferisce allo sviluppo applicativo dei servizi cimiteriali ed ai costi sostenuti per altri oneri.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 41.201.

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	19.916	3.348.230	172.978	19.870.387	230.000	0	1.765.302	25.406.813
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.328.759	146.763	19.380.565	230.000	-	1.763.668	24.869.671
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	0	19.471	26.215	489.822	0	0	1.634	537.142
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	50.362	-	-	53.699	-	104.061
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Dcrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	575	-	-	-	-	575
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	1.481	3.493	36.112	0	-	115	41.201
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>(1.481)</b>	<b>46.294</b>	<b>(36.112)</b>	<b>0</b>	<b>53.699</b>	<b>(115)</b>	<b>62.285</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	19.916	3.348.230	222.765	19.870.387	230.000	53.699	1.765.303	25.510.300
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.330.240	150.256	19.416.677	230.000	-	1.763.784	24.910.873
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	0	17.990	72.509	453.710	0	53.699	1.519	599.427

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

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

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" pari a 1.519 € è così composta:

Totale altri oneri immateriali:

\_ valore di inizio esercizio: 1.634 €

\_ variazioni nell'esercizio: -115 €

\_ valore di fine esercizio: 1.519 €.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 12.244.024 € (12.778.512 € nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali presentano un valore netto contabile pari ad € 12.244.024.

Le principali movimentazioni riguardano gli incrementi della voce impianti e macchinari di € 4.100 relativo a telecamere, attrezzature industriali di € 4.494 in altri beni materiali di € 65.645 per l'acquisto e l'allestimento di autoveicoli e mezzi di trasporto, a mobili d'ufficio e per l'acquisto di cellulari, personal computer, ipad ed una stampante. I principali interventi che costituiscono l'incremento delle immobilizzazioni in corso di € 215.794 sono dovuti all'ampliamento del cimitero di San Giovanni in Lupatoto per € 74.482, all'ampliamento del cimitero di Roncadelle di € 49.370, allo sviluppo del lavoro Life External Assistance di € 38.475 ed all'adeguamento dell'impianto fotovoltaico della sede di via XXV Aprile di € 27.735.

Gli immobilizzi in corso materiali per l'importo di € 602.365 sono stati riclassificati nelle voci terreni e fabbricati per € 520.549 per interventi presso la sede aziendale e per il termine dei lavori in impianti fotovoltaici e sui servizi cimiteriali. La riclassifica in impianti e macchinari per € 81.816 è dovuta principalmente all'installazione dell'impianto di raffrescamento della sede e dell'impianto di Castegnato.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 817.585.

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	22.702.022	26.595.021	330.158	920.208	1.834.498	52.381.907
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.145.604	23.760.584	190.846	704.080	-	38.801.114
Svalutazioni	-	(802.281)	-	-	-	(802.281)
Valore di bilancio	8.556.418	2.032.156	139.312	216.128	1.834.498	12.778.512
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	4.100	4.494	65.645	215.794	290.033
Riclassifiche (del valore di bilancio)	520.549	81.816	-	-	(602.365)	0

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	7.246	-	7.246
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	562.219	162.048	23.210	70.108	-	817.585
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	310	-	310
Totale variazioni	(41.670)	(76.132)	(18.716)	(11.399)	(386.571)	(534.488)
Valore di fine esercizio						
Costo	23.222.571	26.680.937	334.652	978.607	1.447.927	52.664.694
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.707.823	23.922.632	214.056	773.878	-	39.618.389
Svalutazioni	-	(802.281)	-	-	-	(802.281)
Valore di bilancio	8.514.748	1.956.024	120.596	204.729	1.447.927	12.244.024

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

#### COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ALTRI BENI"

La voce "Altri beni" pari a € 204.729 (€ 216.128 nell'esercizio precedente con una variazione di € 11.399) è così composta:

- \_ mobili e macchine ordinarie d'ufficio: € 65.705 (€ 59.021 nell'esercizio precedente con una variazione di € 6.684);
- \_ macchine d'ufficio elettroniche: 74.658 € ( 87.417 € nell'esercizio precedente con una variazione di € -12.759);
- \_ autoveicoli: € 59.427 (€ 68.690 nell'esercizio precedente con una variazione di € -9.263);
- \_ macchine operatrici: € 4.938 (€ 1.000 nell'esercizio precedente con una variazione di € 3.938).

#### Operazioni di locazione finanziaria

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

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	591.533
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	104.387
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	148.387
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	725.239
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	12.669

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

#### 1) STATO PATRIMONIALE

- \_ impianti e macchinari valore lordo: 1.739.791 €
- \_ fondo ammortamento impianti e macchinari: -1.148.258 €
- \_ impianti e macchinari valore netto: 51.533 €
- \_ credito per imposte differite: 46.813 €
- \_ storno risconti attivi: -61.493 €
- \_ debiti verso altri finanziatori: -725.239 €.

#### 2) CONTO ECONOMICO

- \_ ammortamenti: -104.387 €
- \_ oneri finanziari: -12.669 €
- \_ canoni di leasing: 111.942 €
- \_ effetto ante imposte: -5.564 €

\_ imposte differite: 1.552 €  
 > effetto netto a conto economico: - 4.012 €.  
 > Minor patrimonio netto: 148.387 €.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 90.383.690 € (86.229.243 € nel precedente esercizio). Alla data di riferimento di redazione del bilancio il corso del titolo della partecipata A2A S.p.A. presentava un valore di 1,72 € per azione che comporta un valore superiore a quello di carico nell'esercizio.

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	42.011.638	0	0	0	44.217.605	86.229.243	0	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	5.337.577	-	-	-	-	5.337.577	-	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	(1.183.130)	(1.183.130)	-	-
<b>Totale variazioni</b>	-	-	-	-	(1.183.130)	(1.183.130)	-	-
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	47.349.215	0	0	0	43.034.475	90.383.690	0	0

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

Di seguito il prospetto delle partecipazioni in "Altre imprese" (valore complessivo pari a 43.034.475 €):

\_ A2A S.p.A. (partecipazione 1,245%, n° 39.019.985 azioni): valore contabile pari a 42.994.019€;

\_ Sviluppo turistico SpA: valore contabile pari a 40.456 €.

Le azioni in Linea Group Holding S.p.a. detenute sono state concambiate in azioni di A2A S.p.A. per effetto dell'atto di fusione sottoscritto il 15 dicembre 2021 con retrodatazione degli effetti al 1 gennaio 2021. Pertanto il valore di carico relativo ad esse è ora attribuito interamente al valore delle azioni complessivamente detenute in A2A S.p.A. al netto dei valori di Earn In riconosciuti a titolo definitivo ad A2A S.p.A. il cui valore iscritto in precedenti esercizi era pari a 1.183 mila euro a scomputo del

valore economico della società che ha partecipato all'operazione di fusione.

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

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I Crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 11.075.008 € (11.823.275 € nel precedente esercizio).

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

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

Le scadenze dei finanziamenti fruttiferi sono:

#### 1) VERSO ACQUE BRESCIANE:

\_ Importo originario: 5.000.000 € con scadenza al 31/12/2022, n° 24 rate con periodicità semestrale, tasso Euribor 6 mesi + spread 4%,

\_ Residuo finanziamento: 506.502 €, con scadenza entro 12 mesi .

#### 2) VERSO GANDOVERE DEPURAZIONE:

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

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

#### 3) VERSO COGEME NUOVE ENERGIE:

\_ Importo originario: 2.748.844 € con tasso 3% fisso.

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

Il credito di natura commerciale sorto al momento dell'operazione di acquisizione con la partecipata Società Sviluppo Turistico Lago d'Iseo S.p.A. e pari a 74.544 euro è destinato ad essere utilizzato a incremento di capitale in base al progetto industriale condiviso con gli altri soci.

Nella voce "Altri" è presente il conto di pegno per € 98.339 verso la Cassa rurale Borgo San Giacomo per il finanziamento dell'ampliamento del cimitero di Passirano e per 93.426 € verso Banca Passadore a garanzia del finanziamento a medio lungo termine concesso.

Il credito per 450.000 € è relativo a caparre confirmatorie accese alla sottoscrizione del contratto preliminare per l'acquisto delle partecipazioni nelle società Cleral Energie Alternative s.r.l. e Bozzi Solar s.r.l..

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Verso controllate	11.552.764	-1.194.065	10.358.699	506.502	9.852.197	
Verso collegate						
Verso controllanti						
Verso imp. sott. al contr. controllanti						
Verso altri	270.511	445.798	716.309	450.000	266.309	
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>11.823.275</b>	<b>-748.267</b>	<b>11.075.008</b>	<b>956.502</b>	<b>10.118.506</b>	

La voce crediti verso oltre i 12 mesi si riferisce al rapporto finanziario con la Società Sviluppo turistico Lago d'Iseo S.p.A. in base alle valutazioni industriali della partecipata che ha posticipato i suoi interventi programmati dato il contesto di riferimento.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

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.	ROVATO	02903940985	25.000	459.433	4.132.438	3.967.140	96,00%	369.000
AOB DUE S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	ROVATO	02944230982	15.682.527	6.424.914	51.232.816	40.678.857	79,40%	40.678.857

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
COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L.	ROVATO	03372830988	100.000	142.925	7.583.269	72.583.269	100,00%	6.301.358
<b>Totale</b>								<b>47.349.215</b>

Le partecipazioni nelle società controllate si sono incrementate complessivamente per € 5.337.577 per effetto dell'aggiornamento al 31 dicembre 2021 della valutazione a patrimonio netto della società controllata Aob Due S.r.l. in liquidazione, come meglio precisato a commento delle variazioni del Patrimonio Netto.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	10.358.699	0	0	0	716.309	11.075.008
<b>Totale</b>	<b>10.358.699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>716.309</b>	<b>11.075.008</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a 2.933.819 €, (3.393.209 € nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	60.659	(31.883)	28.776
Prodotti finiti e merci	3.332.550	(427.507)	2.905.043
Acconti	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.393.209</b>	<b>(459.390)</b>	<b>2.933.819</b>

Il valore iscritto nella voce "Prodotti finiti" è costituito dall'immobile residenziale sito nel comune di Rudiano valutato a livelli minimi per le varie categorie di destinazione d'uso dei valori espressi dal mercato immobiliare locale desunto dalla Banca Dati delle quotazioni di mercato dell'Agenzia delle Entrate per 2.790.932 € ed alle cappelle di famiglia cimiteriali pari a € 114.112. E' stata effettuata una svalutazione per alcune categorie di immobili che insistono nel complesso per allineamento ad una più prudente valutazione di mercato per un valore pari a € 537.506. Nel periodo sono stati acquisiti due immobili per € 250.000 a incasso di un credito pregresso di cui uno alienato nel corso dello stesso periodo al valore di carico pari a € 140.000.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione iscritte per € 28.776 sono relative ai costi sostenuti per la realizzazione del pozzo geotermico presso Sassabanek per € 24.539 (rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente), per la sistemazione dell'impianto geotermico presso l'immobile di Rudiano per €91 (valore inizio esercizio €0, variazione dell'esercizio €91) e per la manutenzione straordinaria della palazzina per €4.145 (valore inizio esercizio €0, variazione dell'esercizio €4.145) La variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente si riferisce alla chiusura dei lavori di servizi cimiteriali nel comune di Iseo per € 20.540 e nel comune di Provaglio per € 15.580.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 7.618.338 € (7.081.448 € 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	1.735.002	13.875	1.748.877	-300.052	1.448.825
Verso controllate	3.622.206	720.196	4.342.402		4.342.402
Verso collegate					
Verso controllanti					
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Crediti tributari	362.427		362.427		362.427
Imposte anticipate			1.422.222		1.422.222
Verso altri	42.462		42.462		42.462
<b>Totale</b>	<b>5.762.097</b>	<b>734.071</b>	<b>7.918.390</b>	<b>-300.052</b>	<b>7.618.338</b>

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.953.904	(505.079)	1.448.825	1.434.950	13.875	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	3.475.804	866.598	4.342.402	3.622.206	720.196	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	412.276	(49.849)	362.427	362.427	0	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.212.881	209.341	1.422.222			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	26.583	15.879	42.462	42.462	0	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>7.081.448</b>	<b>536.890</b>	<b>7.618.338</b>	<b>5.462.045</b>	<b>734.071</b>	<b>0</b>

#### VERSO CLIENTI

I crediti verso clienti, in linea con lo scorso esercizio, sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti pari a € 300.052, ritenuto congruo rispetto al loro rischio di insolvenza valutato in base ad un'analisi di aging e dell'affidabilità delle controparti. Durante l'esercizio è stato effettuato un accantonamento per € 14.710.

#### VERSO CONTROLLATE

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

#### CREDITI TRIBUTARI

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

#### IMPOSTE ANTICIPATE

Figurano iscritte imposte anticipate per € 1.422.222 dovute a differenze temporanee tra il reddito imponibile civilistico e fiscale, come meglio dettagliato nel prospetto imposte differite nella sezione relativa alle imposte dell'esercizio.

**VERSO ALTRI**

In questa voce sono iscritti principalmente crediti per depositi cauzionali rilasciati a favore di enti pubblici per € 8.592 e per anticipi a fornitori per € 4.763 ed altre poste minori.

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

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.448.825	1.448.825
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	4.342.402	4.342.402
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	362.427	362.427
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.422.222	1.422.222
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	42.462	42.462
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>7.618.338</b>	<b>7.618.338</b>

**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni****Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a 12.387.891 €, (7.151.119 € nel precedente esercizio).  
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	0	0
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	0	0
Altri titoli non immobilizzati	0	0	0
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	7.151.119	5.236.772	12.387.891
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>7.151.119</b>	<b>5.236.772</b>	<b>12.387.891</b>

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

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a 12.151.176 € (463.674 € 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	462.004	11.688.260	12.150.264
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	1.670	(758)	912

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale disponibilità liquide	463.674	11.687.502	12.151.176

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a 270.018 € (344.450 € nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	344.450	(74.432)	270.018
Totale ratei e risconti attivi	344.450	(74.432)	270.018

### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI ATTIVI

- \_ Assicurazioni: 38.681 €;
- \_ Leasing: 61.492 €;
- \_ Fidejussioni: 54.215 €;
- \_ Canoni: 11.748 €;
- \_ Oneri connessi sfruttamento biogas: 102.492 €;
- \_ Altro: 1.390 €;
- > Totale: € 270.018.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a 95.366.246 € (88.564.659 € nel precedente esercizio).  
Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	4.216.000	-	-	-	-	-		4.216.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	-	-	-	-	-		1.295.743
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	843.200	-	-	-	-	-		843.200
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	57.747.994	-	35.640	-	-	-		57.783.634
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	20.930.727	-	1.887.538	236.195	-	-		23.054.460
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	78.678.721	-	-	-	-	-		80.838.094
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.998.507	(2.075.329)	(1.923.178)	-	-	-	8.640.721	8.640.721
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	-	-	-	-	-		(467.512)
Totale patrimonio netto	88.564.659	(2.075.329)	0	236.195	0	0	8.640.721	95.366.246

Il capitale sociale pari a 4.216.000 € risulta essere interamente versato. L'utile dello scorso anno è stato destinato per 35.641 € a riserva straordinaria. L'incremento della Riserva da Rivalutazione delle partecipazioni è connessa sia alla variazione correlata alla rivalutazione economica dello scorso esercizio sia alla variazione di natura esclusivamente patrimoniale indotta di AOB2 srl in liquidazione a sua volta determinata dalla variazione di Acque Bresciane srl per effetto dell'iniziale iscrizione del positivo valore del derivato a copertura del rischio di variazione del tasso di interesse.

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

	Valore inizio es.	Attribuzione dividendi	Altre destin.	Increment.	Decrem.	Riclass.	Risultato d'es.	Valore fine eserc.
Capitale	4.216.000							4.216.000
Riserva sovrapp. azioni	1.295.743							1.295.743
Riserva legale	843.200							843.200
Riserva straordinaria	57.745.914		2.080					57.747.994
Versam. in c /futuro aum. capitale								
Varie altre riserve	-1							
Riserva da rivalut. partecipazioni	19.115.090		1.815.637					20.930.727
Utile (perdita) d'eserc.	3.647.317	-1.829.600	-1.817.717				3.998.507	3.998.507
Riserva negativa per azioni proprie in portaf.	-467.512							-467.512
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>86.395.751</b>	<b>-1.829.600</b>					<b>3.998.507</b>	<b>88.564.659</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	4.216.000		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.295.743	A,B,C	1.295.743
Riserve di rivalutazione	0		-
Riserva legale	843.200	B	843.200
Riserve statutarie	0		-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	57.783.634	A,B,C	57.783.634
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0		-
Riserva azioni o quote della società controllante	0		-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	23.054.460	B	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0		-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0		-
Versamenti in conto capitale	0		-
Versamenti a copertura perdite	0		-
Riserva da riduzione capitale sociale	0		-
Riserva avanzo di fusione	0		-
Riserva per utili su cambi non realizzati	0		-
Riserva da conguaglio utili in corso	0		-
Varie altre riserve	0		-

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Totale altre riserve	80.838.094		-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0		-
Utili portati a nuovo	0		-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)		-
<b>Totale</b>	<b>86.725.525</b>		<b>-</b>

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

## Fondi per rischi e oneri

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	14.133.557	14.133.557
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	1.081.359	1.081.359
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	(1.828.046)	(1.828.046)
Altre variazioni	-	-	-	-	0
Totale variazioni	-	-	-	-	0
Valore di fine esercizio	0	0	0	13.386.870	13.386.870

### PER CONTENZIOSO LEGALE

Il Fondo è stato utilizzato per € 20.000 per la chiusura favorevole di vertenze ed ha subito accantonamenti per 277.051 a causa della definizione di un arbitrato non favorevole relativo al riconoscimento di crediti per transazioni immobiliari di esercizi precedenti ed è pari a fine esercizio a € 361.969.

### PER RISCHI FUTURI

Il fondo accoglieva per un valore originariamente di € 787.167 lo stanziamento per il rischio di indennizzo ad A2A SpA nella gestione della partecipazione di LGH a causa di accertamenti fiscali, formati con pluralità di atti, nei confronti di A2A Energia, già Linea Più, per gli anni 2013 e 2014 su una presunta violazione del transfer pricing nelle operazioni di acquisto di gas con una sua partecipata che operava nel trading della materia prima e per la presunzione di minor versamento di tassa sul conferimento dei rifiuti della discarica di Grottaglie (TA), relativo ad una frazione d'anno del 2014 e per il 2015, periodi, in cui LGH non operava ancora sotto il coordinamento di A2A.

I fondi sono stati stornati con rilevazione a proventi nel Conto Economico per effetto della liberazione dei relativi impegni che A2A S.p.A. ha accordato in sede di calcolo definitivo del concombio della partecipazione di LGH S.p.A. in A2A S.p.A.

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

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

Nel corso dell'esercizio la società ha avuto una manifestazione numeraria per copertura finale e gestione post-chiusura delle varie discariche pari a € 1.476.879.

La differenza tra le stime delle perizie e i costi a consuntivo è stata rilevata a conto economico per 456.000.

Valutazioni aggiornate sui presumibili oneri futuri che la discarica di Provaglio d'Iseo potrà ragionevolmente comportare fino al termine della gestione post operativa hanno comportato un accantonamento straordinario per adeguamento del fondo per un valore di 804.308 €.

Il fondo ha subito i movimenti di seguito illustrati:

\_ Castrezzato: valore di fine esercizio pari a 5.341.978 € (valore di inizio esercizio pari a 5.815.030 € con variazione di 473.052 €);

\_ Provaglio I: valore di fine esercizio pari a 1.234.000 € (valore di inizio esercizio pari a 537.115 € con variazione di 696.885 €);

\_ Provaglio II: valore di fine esercizio pari a 2.003.210 € (valore di inizio esercizio pari a 2.163.338 € con variazione di 160.128 €);

\_ Rovato: valore di fine esercizio pari a 4.445.715 € (valore di inizio esercizio pari a 4.725.990 € con variazione di 280.275 €);

> TOTALE: valore di fine esercizio pari a 13.024.903 € (valore di inizio esercizio pari a 13.241.473 € con variazione di 216.570 €).

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi 9.672 € (9.054 € nel precedente esercizio).

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	9.054
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	45.872
Utilizzo nell'esercizio	(45.254)
Totale variazioni	618
Valore di fine esercizio	9.672

La movimentazione del fondo è la seguente:

- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2020: 9.054 €;
- \_ Accantonamento TFR 2021: 45.765 €;
- \_ Rivalutazioni e Varie: 577 €;
- \_ Imposta sostitutiva: 85 €;
- \_ Contributo 0,5 Inps: 327 €;
- \_ Fondi esterni: 45.312 €;
- \_ Acconti / TFR liquidato: 0 €;
- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2020: 9.672 €.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi 40.570.092 € (26.699.308 € nel precedente esercizio).

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	-
Debiti verso banche	15.022.389	19.777.018	34.799.407	15.816.392	18.983.015	88.749
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	513.337	(192.721)	320.616	0	320.616	-
Debiti verso fornitori	2.849.722	(1.713.367)	1.136.355	1.136.355	0	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	6.892.974	(3.989.897)	2.903.077	2.903.077	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	-
Debiti tributari	675.196	(237.436)	437.760	437.760	0	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	48.523	33.599	82.122	82.122	0	-

	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
Altri debiti	697.169	193.586	890.755	862.595	28.160	-
<b>Totale debiti</b>	<b>26.699.308</b>	<b>13.870.782</b>	<b>40.570.092</b>	<b>21.238.301</b>	<b>19.331.791</b>	<b>88.749</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Obbligazioni	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
Debiti verso banche	34.799.407	34.799.407
Debiti verso altri finanziatori	0	0
Acconti	320.616	320.616
Debiti verso fornitori	1.136.355	1.136.355
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
Debiti verso imprese controllate	2.903.077	2.903.077
Debiti verso imprese collegate	0	0
Debiti verso imprese controllanti	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Debiti tributari	437.760	437.760
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	82.122	82.122
Altri debiti	890.755	890.755
<b>Debiti</b>	<b>40.570.092</b>	<b>40.570.092</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	0	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	0	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	0	-	0
Debiti verso banche	-	33.299.407	-	33.299.407	-	34.799.407
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	0	-	0
Acconti	-	-	-	0	320.616	320.616
Debiti verso fornitori	-	-	-	0	1.136.355	1.136.355
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	0	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	0	3.053.077	2.903.077
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	0	-	0
Debiti verso controllanti	-	-	-	0	-	0

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	0	-	0
Debiti tributari	-	-	-	0	437.760	437.760
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	0	82.122	82.122
Altri debiti	-	-	-	0	740.755	890.755
<b>Totale debiti</b>	<b>0</b>	<b>33.299.407</b>	<b>0</b>	<b>33.299.407</b>	<b>5.770.685</b>	<b>40.570.092</b>

## DEBITI VERSO BANCHE

La voce comprende :

\_ Debiti per conti correnti

La voce riporta un saldo pari a € 1.017.034 (€ 0 nell'esercizio precedente) per un fido contrattualizzato nel 2021 con Banca Valsabbina per 5.000.000 euro garantito da pegno su titoli azionari in n. 4.176.000 di A2A S.p.A..

Si segnala che nel corso dell'esercizio sono stati attivati nuovi affidamenti, garantiti da azioni A2A (ex LGH) a linee di credito a medio termine nell'ottica di una maggiore strutturazione del Passivo per sostenere gli investimenti del piano industriale.

Le linee in questione sono le seguenti: Banca Popolare di Sondrio ha concesso alla società una linea di credito pari a euro 15.000.000, garantita da pegno su titoli azionari in n. 12.064.000 di A2A S.p.A.; Cassa Padana ha concesso alla società una linea di credito pari a euro 4.000.000, garantita da pegno su titoli azionari in n. 3.248.000 di A2A S.p.A. che si aggiungono ai finanziamenti esistenti come di seguito descritti:

\_ Banca Popolare di Sondrio finanziamento di euro 8.000.000, garantita da pegno su titoli azionari in n. 7.680.000 di A2A S.p.A.;

\_ Banca Passadore finanziamento pari a euro 3.500.000, garantita da pegno su titoli azionari in n. 4.000.000 di A2A S.p.A. .

Nel 2021 infine è stato stipulato un finanziamento con Credito Emiliano per € 1.500.000, garantito dal Fondo Garanzia per il 90%, in virtù degli aiuti di Stato concessi dal Governo Italiano a fronte della situazione epidemiologica.

\_ Debiti per finanziamenti:

La voce ha subito un incremento per € 18.759.983 per le nuove linee attivate.

Di seguito il prospetto riepilogativo con il dettaglio dei finanziamenti:

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

\_ Importo Finanziamento: 2.218.000 €;

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

\_ Saldo al 31/12/21: 858.110 € di cui entro 12 mesi 138.011 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 631.350 € e oltre i 5 anni 88.748 €.

2) ENTE EROGANTE: Banca Valsabbina

\_ Importo Finanziamento: 3.200.000 €;

\_ Data stipula: 28/12/12, Data estinzione: 26/12/22, periodicità trimestrale;

\_ Saldo al 31/12/21: 433.283 €, tutti con scadenza entro 12 mesi.

3) ENTE EROGANTE: BTL

\_ Importo Finanziamento: 3.850.000 €;

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

\_ Saldo al 31/12/21: 711.514 € di cui entro 12 mesi 444.890 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 266.624 €.

4) ENTE EROGANTE: BANCA POPOLARE DI SONDRIO

\_ Importo Finanziamento: 8.000.000 €;

\_ Data stipula: 26/11/2020, Data estinzione: 25/05/2022, periodicità semestrale;

\_ Saldo al 31/12/21: 8.000.000 €, tutti con scadenza entro 12 mesi .

5) ENTE EROGANTE: BANCA PASSADORE

\_ Importo Finanziamento: 3.500.000 €;

\_ Data stipula: 21/12/2020, Data estinzione: 20/06/2022, periodicità trimestrale;

\_ Saldo al 31/12/21: 3.500.000 €, tutti con scadenza entro 12 mesi.

## 6) ENTE EROGANTE: CASSA PADANA

- \_ Importo Finanziamento: 4.000.000 €;
- \_ Data stipula: 28/09/2021, Data estinzione: 27/09/2026, periodicità mensile;
- \_ Saldo al 31/12/21: 3.805.678 € di cui entro 12 mesi 783.174 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 3.022.505 €. Il valore di iscrizione a bilancio differisce dal debito nominale residuo per effetto del metodo del costo ammortizzato.

## 7) ENTE EROGANTE: BANCA POPOLARE DI SONDRIO

- \_ Importo Finanziamento: 15.000.000 €;
- \_ Data stipula: 09/07/2021, Data estinzione: 08/01/2023, periodicità semestrale del pagamento interessi scadenza bullet del finanziamento;
- \_ Saldo al 31/12/21: 15.000.000 € di cui entro 12 mesi 0 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 15.000.000 €.

## 8) ENTE EROGANTE: CREDITO EMILIANO

- \_ Importo Finanziamento: 1.500.000 €;
- \_ Data stipula: 17/02/2021, Data estinzione: 17/08/2022, periodicità semestrale;
- \_ Saldo al 31/12/21: 1.500.000 €, tutti con scadenza entro 12 mesi.

## &gt; VALORI COMPLESSIVI

- \_ Residuo al 31/12/2021: 34.799.407 € di cui entro 12 mesi 15.816.392 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 18.894.266 € e oltre i 5 anni 88.749 €.

Non sono presenti finanziamenti con parametri finanziari da rispettare.

## ACCONTI

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

## DEBITI VERSO FORNITORI

I debiti verso fornitori sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente per la chiusura di un debito con A2A S.p.A. legato alla gestione in partnership di LGH S.p.A. per € 1.183.130.

## DEBITI VERSO CONTROLLATE

La presente voce si riferisce a debiti sorti per la fatturazione infragruppo, meglio dettagliate nella sezione "Parti correlate". Il debito si è ridotto per effetto della chiusura dei rapporti intersocietari di Cash Pooling con la controllata indiretta Acque Bresciane s.r.l.

## DEBITI TRIBUTARI

I debiti tributari sono composti da debiti per IRES da consolidamento per € 355.281 dall'imposta sul valore aggiunto in sospensione pari a € 14.458 e corrente da € 34.517, da ritenute d'acconto da versare pari a € 5.506, da IRPEF dipendenti da versare per € 27.997.

## DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

- \_ debiti INPS lavoro dipendente: 39.189 €;
- \_ fondo tesoreria INPS: 2.052 €;
- \_ fondi previdenza complementari: 40.880 €;
- > TOTALE: 82.122 €.

## ALTRI DEBITI

Di seguito il dettaglio della voce altri debiti:

- \_ debiti verso dipendenti: 100.366 €;
- \_ debiti per ritenute contrattuali fornitori: 25.637 €;
- \_ debiti non commerciali entro 12 mesi per dividendi da pagare: 584.822 €;
- \_ altri debiti per 150.000 €;
- \_ altri: 1.769 €;
- \_ altri debiti oltre esercizio per depositi cauzionali clienti: 28.160 €;
- > TOTALE: 890.754 €.

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

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

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi 330.511 € (395.494 € 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	137.864	(48.108)	89.756
Risconti passivi	257.630	(16.875)	240.755
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>395.494</b>	<b>(64.983)</b>	<b>330.511</b>

### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI PASSIVI

\_ contributo c/impianti 237.162€

\_ credito d'imposta 3.593€

TOTALE 240.755€

### COMPOSIZIONE RATEI PASSIVI

\_ assicurazioni 53€

\_ interessi e oneri 89.703€

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività, come meglio dettagliato nella relazione sulla gestione. Ai fini comparativi il valore corrispondente nell'esercizio precedente per categoria di voce è pari a € 519.381 per i Servizi Industriali, per € 1.287.213 per i Servizi territoriali, per € 796.857 per i Servizi Immobiliari, per € 1.225.195 per la voce Altri

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Serv. Ind.	864.783
Serv. Loc.	1.210.379
Serv. Immob.	1.460.068
Altri	874.780
<b>Totale</b>	<b>4.410.010</b>

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

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	4.410.010
<b>Totale</b>	<b>4.410.010</b>

#### VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI

La voce accoglie la variazione sui beni merce su una specifica categoria merceologica che è stata allineata alle recenti transazioni di mercato su beni simili.

#### VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2020 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Per una più completa disamina si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo nella voce "Rimanenze".

#### INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna pari a € 30.139 sostenuti per la realizzazione di immobilizzazioni.

#### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi 2.543.537 € (1.985.040 € nel precedente esercizio).

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

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Proventi immobiliari	88.747	13.645	102.391
Plusvalenze non finanziarie	16	464	480
Personale distaccato pr. altre Imp.			
Contributi in c /esercizio	13.515	111	13.627
Contributi in c/cap. (quote)	7		7
<b>Altri</b>	<b>1.882.754</b>	<b>544.277</b>	<b>2.427.032</b>

<b>Totale</b>	<b>1.985.040</b>	<b>558.497</b>	<b>2.543.537</b>
---------------	------------------	----------------	------------------

Gli altri ricavi e proventi hanno avuto un incremento per effetto della chiusura di posizioni patrimoniali passive di natura commerciali pendenti ormai prescritte. La componente principale della voce si riferisce all'utilizzo dei fondi post mortem.

## Costi della produzione

### COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E MERCÌ

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 812.734 € ( 436.179 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Carburanti	18.333	6.841	25.175
Magazzino		250.000	250.000
Acquisto metano gas /energia	247.238	159.724	406.962
Materiali vari	137.805	-7.208	130.597
Altro	32.803	-32.803	
<b>Totale</b>	<b>436.179</b>	<b>376.555</b>	<b>812.734</b>

### COSTI PER SERVIZI

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 3.566.492 € ( 3.414.737 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Assicurazioni	93.274	-11.825	81.449
Compenso amministr.	55.360	1.312	56.672
Compenso sindaci /revisori	41.346	18.896	60.242
Consulenze fiscali /amministr./comm.li	153.889	-121.690	32.200
Energia elettrica	201.336	91.343	292.679
Lavorazioni esterne	48.823	-14.874	33.950
Personale distaccato	168.747	-15.242	153.506
Prestazioni assim. al lavoro dip.	8.374	7.474	15.848
Pubblicità	22.797	-5.032	17.765
Servizi da imprese finanz. e banche di natura non finanz.	104.336	1.049	105.385
Servizi/consulenze tecniche	1.861.964	344.624	2.206.588
Servizi per acquisti	5.532	3.047	8.579
Spese di aggiorn.to	10.309	1.542	11.851
Spese manutenzione /riparazione	352.434	-28.989	323.445
Spese rappresentanza	19.986	-9.256	10.730
Spese viaggio e trasferta	1.129	154	1.283
Spese/consulenze legali	63.234	-218	63.016
Spese telefoniche	52.363	-10.792	41.571
Trasporti	1.100	295	1.395
Altri	148.403	-100.063	48.339

<b>Totale</b>	<b>3.414.737</b>	<b>151.755</b>	<b>3.566.492</b>
---------------	------------------	----------------	------------------

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 con la controllata Acque Bresciane s.r.l. anche per conto delle società controllate.

#### COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 172.532 € (144.765 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e Locazioni	13.980	10.076	24.056
Canoni Leasing	101.797	8.728	110.525
Altri	28.988	8.963	37.951
<b>Totale</b>	<b>144.765</b>	<b>27.767</b>	<b>172.532</b>

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

#### COSTI PER IL PERSONALE

Tali costi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 1.033.435 € (781.594 € nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2021 il personale con rapporto di lavoro dipendente è pari a 22 risorse.

Il dato dell'organico medio annuo del personale dipendente è così variato: 14,91 dipendenti nel 2020 vs 18,42 dipendenti nel 2021, con un incremento del 23,54%.

Sono state assunte nell'anno 7 risorse, di cui n.1 dirigente Responsabile Gestione discarica post mortem a maggio, n.2 operai Operatori cimiteriali a giugno, n.2 Impiegate d'ufficio ad agosto n. 1 operaio Addetto attività di manutenzione sedi e facilities a novembre e n. 1 impiegata addetta segreteria. Non ci sono state cessazioni di rapporti di lavoro durante l'anno.

Il costo del lavoro totale 2021 è cresciuto del 32,22% rispetto a quello del 2020.

#### AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 41.202 €; gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a 817.585 €.

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

La variazione delle rimanenze ammonta a 0 €

#### ALTRI ACCANTONAMENTI

Nell'esercizio è stato effettuato un accantonamento pari a 1.081.359 €. La voce accoglie:

\_ l'accantonamento al fondo post mortem relativo alla discarica di Provaglio d'Iseo I Categoria per € 804.308 connesso ad una rivalutazione dell'onerosità attesa sulla discarica in base ai titoli autorizzativi ed alla dinamica dei costi di gestione post operativa che si manifestano sul manufatto;

\_ l'accantonamento per rischi relativi ad un arbitrato non favorevole sulla debenza di un credito ritenuto fino ad ora compensato connesso ad un'operazione immobiliare di esercizi precedenti per € 277.051.

#### ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 303.036 € (299.484 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Abbonamenti, riviste, giornali, ...	12.789	-7.298	5.491

ICI/IMU	73.278	1.645	74.923
Imposte di bollo	82.408	-23.042	59.365
Oneri di utilità sociale	9.500	-9.500	
Minusvalenze non fin.	51.246	-51.246	
Altri oneri	70.263	92.994	163.257
<b>Totale</b>	<b>299.484</b>	<b>3.552</b>	<b>303.036</b>

## Proventi e oneri finanziari

A seguire maggiori informazioni inerenti i proventi e oneri finanziari.

### Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione comprendono dividendi incassati pari a € 990.519 (€ 959.561 nel 2020) derivanti dalla partecipazione nella società A2A S.p.A. e per € 3.379.597 (€ 1.818.000 nel 2020) derivanti dalla partecipazione nella società LGH S.p.A..

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

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

Interessi per debiti verso banche erano pari a € 274.750 nel 2020 e si sono incrementati per € 55.682

Interessi altri erano pari a € 36.915 nel 2020 e si sono ridotti per € 3.715

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	330.432
Altri	33.200
<b>Totale</b>	<b>363.632</b>

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

### RIVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

L'applicazione del metodo di valorizzazione della partecipazione in AOB2 srl in liquidazione a patrimonio netto ha determinato una rivalutazione economica per € 5.101.382. La componente della rivalutazione pari a € 236.195 si riferisce alla frazione di patrimonio netto della controllata indiretta Acque Bresciane che trova variazione nell'iscrizione delle riserva per allineamento del valore di strumenti derivati e che ha natura esclusivamente patrimoniale.

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

### RIVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

L'applicazione del metodo di valorizzazione della partecipazione in AOB2 srl in liquidazione a patrimonio netto ha determinato una rivalutazione economica per € 5.101.382. La componente della rivalutazione pari a € 236.195 si riferisce alla frazione di patrimonio netto della controllata indiretta Acque Bresciane che trova variazione nell'iscrizione delle riserva per allineamento del valore di strumenti derivati e che ha natura esclusivamente patrimoniale.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nel presente esercizio si sono manifestati costi di entità eccezionale così meglio dettagliati:

\_ accantonamento al fondo post mortem della discarica di Provaglio d'Iseo categoria I per € 804 mila per rivalutazione di oneri futuri connessi ai costi operativi correnti della fase post operativa del manufatto;

\_ accantonamento al fondo rischi di debenza di crediti ritenuti compensati per € 277 mila correlati all'esito non favorevole di un arbitrato attivato per risolvere la controversia;

\_ svalutazione dell'immobile merce in ottica prudenziale in base all'esito non favorevole di una parziale tentata vendita con allineamento dei valori ai livelli minimi delle tariffe medie delle compravendite immobiliari censite dall'Agenzia delle Entrate per € 537 mila euro.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte di es. prec.	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da ades. al regime di cons. fisc./trasp. fisc.
IRES		-451		-169.909	
IRAP		-9.833		-39.432	
<b>Totale</b>		<b>-10.284</b>		<b>-209.341</b>	<b>-59.258</b>

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

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

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del Codice civile sulla movimentazione dei crediti per imposte anticipate che si sono formate sulle differenze temporanee tra proventi ed oneri economici iscritti nei bilanci di esercizio e la loro imposizione e deducibilità fiscale.

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

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Effetto fiscale IRES	Effetto fiscale IRAP
Avviamento	180.616	-20.069	160.547	38.531	8.942
Svalutazioni	2.810.469	453.830	3.264.299	783.432	181.821
Crediti	269.281		269.281	64.627	
Fondo Oneri	892.084	274.191	1.166.275	279.906	64.962
0					
0					
0					

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

\_ Risultato prima delle imposte pari a 8.361.838 € con un onere fiscale teorico (aliquota 24% IRES + 5,57% IRAP) pari a 2.472.595 €. Di seguito le variazioni fiscali intervenute:

**VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO (totale 1.769.011 €):**

- \_ Spese correnti dell'esercizio: 150.146
- \_ Fondo accantonamento per rischi: 277.051 K€
- \_ Svalutazioni non deducibili temporaneamente fiscalmente: 1.341.814 €

**VARIAZIONI FISCALI IN DIMINUZIONE (totale -10.226.394 €):**

- \_ Avviamento e disallineamento ammortamento: 20.068 €
- \_ Utilizzo fondi rischi: -807.167 €
- \_ Dividendi: -4.151.610 €
- \_ Altre variazioni in diminuzione: -146.167 €
- \_ Valutazione partecipazione a PN: -5.101.382

\_ ACE: 151.362 €

Il reddito imponibile risulta così essere negativo e pari a -246.907 € e le imposte correnti IRES sul reddito dell'esercizio negative per -59.258 €, portando così ad un provento fiscale.

Le imposte IRAP sono pari a 0 €.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

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

- \_ Dirigenti: 1
- \_ Quadri: 1
- \_ Impiegati: 9
- \_ Operai: 11
- > TOTALE DIPENDENTI: 22.

A numero 11 dipendenti viene applicato il CCNL Servizi Ambientali-Utilitalia, a 6 addetti a funzioni di staff, viene applicato il CCNL Gas Acqua a 4 operai viene applicato il CCNL per i dipendenti del settore funerario e a 1 dipendente viene applicato il CCNL Dirigenti Confservizi.

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

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

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

### Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	25.000
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	2.500
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>27.500</b>

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

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

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

#### GARANZIE

Di seguito un prospetto riepilogativo delle garanzie prestate:

- \_ fidejussioni ad altre imprese: saldo a inizio anno € 7.691.602 e saldo a fine anno 7.694.754 €;
- \_ altre garanzie personali ad imprese controllate: saldo finale pari a 37.301.543 € (saldo iniziale pari a 68.259.804 € con variazione pari a 30.958.261 €);
- \_ altre garanzie personali ad altre imprese: saldo a inizio e fine anno pari a 746.623 €;
- \_ titoli azionari Cogeme in deposito: saldo a inizio e fine anno pari a 4.159.255 €;
- \_ impegni verso clienti: saldo a inizio e fine anno pari a 516 €;
- \_ libretti ricevuti in garanzia da clienti: saldo a inizio e fine anno pari a 53.100 €.
- > TOTALE: saldo a fine anno pari a 49.933.292 € (saldo iniziale pari a 81.062.619 € con variazione pari a 31.129.327 €).

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

Di seguito si fornisce un dettaglio delle garanzie più significative a fine 2021:

1) Fidejussioni ad altre imprese:

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

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

2) Garanzie personali a imprese controllate

- \_ lettere di patronage su finanziamenti Acque Bresciane: 2.000.000 €
- \_ lettere di patronage su finanziamento Cogeme Nuove Energie: 525.000 €
- \_ fideiussione sottoscritta per € 1.350.000 a garanzia del castello fideiussorio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ fideiussione sottoscritta per € 4.000.000 a garanzia del finanziamento con Popolare di Sondrio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ postergazione finanziamento soci di Cogeme Nuove Energie: 2.500.000 €
- \_ garanzia per subentro Leasing Intesa per 2.666.543 € a favore di Cogeme Nuove Energie;
- \_ garanzia autonoma Gandovere: 21.216.000 €
- \_ mandato di credito a supporto linea fideiussione Gandovere: 1.000.000 €
- \_ pegno su quote Gandovere: 24.000 €
- \_ coobbligazione su polizze Gandovere con Provincia di Brescia: 197.500 €
- \_ coobbligazione su polizze di Cogeme Nuove Energie con Terna: 800.000 €
- \_ coobbligazione su polizze di Cogeme Nuove Energie con Cura: 1.000.000 €
- > TOTALE: 37.301.543 €.

Le garanzie rilasciate a favore delle controllate riguardano principalmente:

- \_ lettere di patronage sottoscritte per € 2.000.000 a garanzia dei finanziamenti della società Acque Bresciane S.r.l.;
- \_ lettera di patronage sottoscritta per € 525.000 a garanzia del finanziamento della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ fideiussione sottoscritta per € 1.350.000 a garanzia del castello fideiussorio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ fideiussione sottoscritta per € 4.000.000 a garanzia del finanziamento con Popolare di Sondrio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ garanzia per subentro Leasing Intesa per 2.666.543 € a favore di Cogeme Nuove Energie;
- \_ vincolo di indisponibilità per € 2.500.000 sul prestito soci della controllante a Cogeme Nuove Energie S.r.l., come previsto dal contratto di finanziamento stipulato con Banco Bpm;
- \_ rilascio di una garanzia autonoma a favore di Gandovere Depurazione Srl per € 21.216.000
- \_ mandato di credito a supporto della linea fideiussoria per € 1.000.000 a favore di Gandovere Depurazione Srl;
- \_ pegno sulle quote di Gandovere per € 24.000, pari alle quote detenute, ossia 96% del capitale sociale
- \_ coobbligazioni di € 197.500; garanzie ad altre imprese costituite a favore delle società del gruppo Cogeme S.p.A. per garantire i ripristini delle reti idriche della controllata Gandovere Depurazione Srl;
- \_ coobbligazioni di € 1.800.000, di cui a favore di Terna Spa per € 800.000,00 per il contratto di servizio dispacciamento energia elettrica nei punti di immissione e di prelievo e di cui € 1.000.000 a favore di Cura.

3) Garanzie personali ad altre imprese:

- \_ coobbligazione per contributo Regione Lombardia a favore di Fondazione Cogeme: 22.500 €
- \_ Leasing stipulato con Ubi Leasing: 724.123 €.

TITOLI AZIONARI COGEME IN DEPOSITO

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

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

1) GANDOVERE DEPURAZIONE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 6.052 €
- \_ Crediti finanziari: 7.677.890 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 7.550 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 216.856 €
- \_ Altri ricavi/Costi: 26 €.

2) COGEME NUOVE ENERGIE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 315.692 €
- \_ Crediti finanziari: 14.979.215 €
- \_ Debiti commerciali: 346.541 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 371.981 €
- \_ Costi per materie prime e merci: 406.962 €
- \_ Costi per servizi: 562.357 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 279.453 €
- \_ Altri ricavi/Costi: 43.914 €.

3) AOB DUE SRL in liquidazione (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 4 €
- \_ Crediti finanziari: 51.731 €
- \_ Debiti commerciali: 3.463 €
- \_ Debiti finanziari: 2.290.038 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 13.827 €
- \_ Altri ricavi/Costi: 6 €.

4) ACQUE BRESCIANE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 1.775.396 €
- \_ Crediti finanziari: 2.282.916 €
- \_ Debiti commerciali: 263.847 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 1.292.889 €
- \_ Costi per materie prime e merci: 43.197 €
- \_ Costi per servizi: 463.126 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 60.636 €
- \_ Altri ricavi/Costi: 105.232 €.

Per effetto degli accordi intervenuti con il pool di banche che ha finanziato la società è stato interrotto il rapporto di collaborazione di cash pooling con la controllata.

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

Le attività di gestione successive alla data di riferimento della chiusura di bilancio sono state effettuate in linea con le previsioni del management ed in accordo con il piano industriale. Nel mese di febbraio è stato perfezionato l'acquisto della società Cleral Energie Rinnovabili s.r.l.u. di seguito ridenominata Cogeme Energie Rinnovabili s.r.l.u. che si occuperà dello sviluppo di impianti fotovoltaici in Sicilia.

Per quanto riguarda la possibile evoluzione della gestione delle società controllate si rinvia alla Relazione degli Amministratori ed al Bilancio Consolidato. Nel mese di gennaio 2022 la società ha esercitato il proprio diritto di prelazione per l'acquisto di nuove partecipazioni di Sviluppo Turistico del Lago d'Isèo vendute da A2A S.p.A. che le ha dismesse utilizzando propri crediti immobilizzati che erano sorti al momento di ingresso nella società. Dopo l'operazione la società detiene complessivamente 19.502 azioni pari al 9,56% del Capitale Sociale.

Nel mese di gennaio 2022 è stato effettuato un acconto di liquidazione, con ripartizione della cassa disponibile, da parte di AOB2 in liquidazione. Il processo prosegue con la verifica della risoluzione delle condizioni ostative che sono in essere per contenziosi attivi e passivi pendenti.

Proseguono gli effetti della grave epidemia di Covid19 iniziata nei mesi di febbraio-marzo 2020 che hanno colpito la Nazione e, in particolare, il territorio servito e di riferimento. Alla data di redazione del bilancio il fenomeno seppure attenuato non si è ancora risolto ad ogni modo le caratteristiche del business, unite agli interventi organizzativi in essere che sono stati adottati, fanno ritenere come non necessarie svalutazioni di elementi dell'attivo ulteriori a quelle già effettuate nel presente e nei precedenti bilanci di esercizio, né tanto meno mettere in discussione la continuità aziendale.

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

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

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

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

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

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

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

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

## Nota integrativa, parte finale

### DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a 8640721,14 come segue:

- \_ a pagamento di un dividendo unitario di € 2,53 su 1.327.813 azioni in possesso ai soci per azione per un importo complessivo di € 3.359.366,89 ;
- \_ a riserva per Rivalutazione Partecipazioni a Patrimonio Netto per € 5.101.382,00
- \_ a Fondazione Cogeme Onlus per contributo di funzionamento per € 160.000,00
- \_ a Riserva Straordinaria € 19.972,25.

## Dichiarazione di conformità del bilancio

Rovato, 19 maggio 2022

L'ORGANO AMMINISTRATIVO

- \_ Lazzaroni Dario
- \_ Lupatini Gabriella
- \_ Gregorini Rossana Maria
- \_ Giannotti Maurizio
- \_ Dossi Filippo Sebastiano.

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.