

# Cogeme-Servizi Pubblici Locali SpA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

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

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	19.471	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	26.215	4.260
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	489.822	525.934
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	1.634	1.750
Totale immobilizzazioni immateriali	537.142	531.944
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	8.556.418	7.387.947
2) impianti e macchinario	2.032.156	1.960.757
3) attrezzature industriali e commerciali	139.312	132.251
4) altri beni	216.128	200.069
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.834.498	3.062.250
Totale immobilizzazioni materiali	12.778.512	12.743.274
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	42.011.638	40.124.100
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	44.217.605	44.217.605
Totale partecipazioni	86.229.243	84.341.705
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.194.087	2.514.172
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.358.677	10.189.889
Totale crediti verso imprese controllate	11.552.764	12.704.061
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	74.544
esigibili oltre l'esercizio successivo	270.511	98.965
Totale crediti verso altri	270.511	173.509
<b>Totale crediti</b>	<b>11.823.275</b>	<b>12.877.570</b>
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	98.052.518	97.219.275
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>111.368.172</b>	<b>110.494.493</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	60.659	35.717
4) prodotti finiti e merci	3.332.550	3.366.793
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.393.209</b>	<b>3.402.510</b>
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.933.091	1.605.807
esigibili oltre l'esercizio successivo	20.813	46.755
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.953.904</b>	<b>1.652.562</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.617.597	3.177.081
esigibili oltre l'esercizio successivo	858.207	988.998
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>3.475.804</b>	<b>4.166.079</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	412.276	949.248
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>412.276</b>	<b>949.248</b>
5-ter) imposte anticipate	1.212.881	989.837
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.583	28.069
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>26.583</b>	<b>28.069</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>7.081.448</b>	<b>7.785.795</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	7.151.119	7.471.879
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	7.151.119	7.471.879
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	462.004	73.007
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.670	1.275
Totale disponibilità liquide	463.674	74.282
Totale attivo circolante (C)	18.089.450	18.734.466
D) Ratei e risconti	344.450	407.824
Totale attivo	129.802.072	129.636.783
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.216.000	4.216.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	1.295.743
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	843.200	843.200
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	57.747.994	57.745.914
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	20.930.727	19.115.090
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	(1)
Totale altre riserve	78.678.721	76.861.003
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	3.998.507	3.647.317
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	(467.512)
Totale patrimonio netto	88.564.659	86.395.751
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	14.133.557	14.870.689
Totale fondi per rischi ed oneri	14.133.557	14.870.689
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	9.054	29.127
D) Debiti		

1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.519.482	15.357.808
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.502.907	3.522.254
Totale debiti verso banche	15.022.389	18.880.062
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	58.462
esigibili oltre l'esercizio successivo	513.337	206.587
Totale acconti	513.337	265.049
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.849.722	4.426.642
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	2.849.722	4.426.642
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.892.974	3.247.872
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	6.892.974	3.247.872
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	675.196	33.643
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale debiti tributari	675.196	33.643
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	48.523	48.416
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	48.523	48.416
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	671.369	1.022.766
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.800	23.100
Totale altri debiti	697.169	1.045.866
Totale debiti	26.699.308	27.947.550
E) Ratei e risconti	395.494	393.666
Totale passivo	129.802.072	129.636.783

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.828.646	3.550.724
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(19.243)	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	24.943	34.944
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	120.590	74.626
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	13.515	15.174
altri	1.971.525	1.407.550
Totale altri ricavi e proventi	1.985.040	1.422.724
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>5.939.976</b>	<b>5.083.018</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	436.179	557.913
7) per servizi	3.414.737	3.498.906
8) per godimento di beni di terzi	144.765	159.909
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	554.501	517.993
b) oneri sociali	159.531	154.671
c) trattamento di fine rapporto	34.762	32.905
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	32.800	39.509
Totale costi per il personale	781.594	745.078
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	42.530	40.587
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	782.426	678.362
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	802.282	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	19.275	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.646.513	718.949
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	343.580	478.504
14) oneri diversi di gestione	299.484	292.598
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.066.852</b>	<b>6.451.857</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(1.126.876)</b>	<b>(1.368.839)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) proventi da partecipazioni</b>		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	2.777.561	2.684.502
Totale proventi da partecipazioni	2.777.561	2.684.502
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	387.455	399.462
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>387.455</b>	<b>399.462</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
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
da imprese controllate	153.057	94.926
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	12.353	54.000
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>165.410</b>	<b>148.926</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>552.865</b>	<b>548.388</b>
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
verso imprese controllate	28.169	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	283.496	337.965
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>311.665</b>	<b>337.965</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>3.018.761</b>	<b>2.894.925</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
<b>18) rivalutazioni</b>		
a) di partecipazioni	1.887.538	1.815.637
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>1.887.538</b>	<b>1.815.637</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>1.887.538</b>	<b>1.815.637</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>3.779.423</b>	<b>3.341.723</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	26.795	(183.197)
imposte relative a esercizi precedenti	5.413	0
imposte differite e anticipate	(223.044)	(122.397)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(28.247)	-
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(219.083)</b>	<b>(305.594)</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.998.507</b>	<b>3.647.317</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.998.507	3.647.317
Imposte sul reddito	(219.083)	(305.594)
Interessi passivi/(attivi)	(241.200)	(210.423)
(Dividendi)	(2.777.561)	(2.684.502)
(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	760.663	446.798
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	397.617	511.409
Ammortamenti delle immobilizzazioni	824.956	718.949
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(1.887.538)	(1.815.637)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(664.965)	(585.279)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	95.698	(138.481)
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	9.301	(34.944)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(320.617)	361.740
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.576.920)	(2.102.115)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	63.374	(211.966)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.828	(40.455)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	4.908.827	2.727.763
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.085.793	700.023
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.181.491	561.542
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	330.056	(196.829)
(Imposte sul reddito pagate)	(312.409)	(1.697.660)
Dividendi incassati	959.561	866.700
(Utilizzo dei fondi)	(1.300.744)	(1.304.023)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(323.536)	(2.331.812)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.857.955	(1.770.270)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.619.943)	0
Disinvestimenti	802.281	1.331.444
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(47.729)	0
Disinvestimenti	0	381.531
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	(2.659.215)
Disinvestimenti	1.054.295	1.109.639
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(513.936)	(3.650.169)

Disinvestimenti	4.420.210	1.276.733
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	4.095.178	(2.210.037)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(13.885.130)	7.371.519
Accensione finanziamenti	11.500.000	0
(Rimborso finanziamenti)	(1.472.542)	(1.518.241)
Mezzi propri		
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)	(1.903.788)	(3.299.990)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5.761.460)	2.553.288
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.191.673	(1.427.019)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	73.007	1.500.352
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.275	949
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	74.282	1.501.301
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	462.004	73.007
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.670	1.275
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	463.674	74.282
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 2.055 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 ha comportato un migliore equilibrio.

Alle disponibilità liquide bancarie pari a 464K€ 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€ 1.657.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 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 Thorton 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 CONTINUITÀ AZIENDALE

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

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

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

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

## Cambiamenti di principi contabili

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

## Correzione di errori rilevanti

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

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

## Criteria di valutazione applicati

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

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

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

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

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

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

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

- \_ si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore
- \_ 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, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto, purchè non in presenza di perdite durevoli di valore.

Fa eccezione la società Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. in liquidazione che 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 riverteranno.

\_ 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 RISCOINTI

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.

#### 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 aggiornati 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'aggiornamento 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'aggiornamento 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 (2018-2020) 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 537.142 €, (531.944 € nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali presentano un valore netto finale di €537.142

Le principali movimentazioni riguardano i diritti di brevetto incrementati di €26.776 per l'acquisto di opere d'arte. Nella voce immobilizzi in corso l'incremento di €20.953 si riferisce alla verifica dei piani economici finanziari dei cimiteri di Pontevico, S. Giovanni, Torbole e Passirano. Tale acquisizione è stata successivamente riclassificata nei costi di sviluppo per la capitalizzazione del costo.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 42.531.

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	3.327.277	146.202	19.870.387	230.000	0	1.765.303	25.359.085
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.327.277	141.942	19.344.453	230.000	-	1.763.553	24.827.141
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	0	0	4.260	525.934	0	0	1.750	531.944
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	26.776	-	-	20.953	-	47.729
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	20.953	-	-	-	(20.953)	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	1.482	4.821	36.112	0	-	116	42.531
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>19.471</b>	<b>21.955</b>	<b>(36.112)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(116)</b>	<b>5.198</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	19.916	3.348.230	172.978	19.870.387	230.000	0	1.765.302	25.406.813
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
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	19.916	3.328.759	146.763	19.380.565	230.000	-	1.763.668	24.869.671
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	19.471	26.215	489.822	0	0	1.634	537.142

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

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

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" pari a 1.634 € è così composta:

Totale altri oneri immateriali:

\_ valore di inizio esercizio: 1.750 €

\_ variazioni nell'esercizio: -116 €

\_ valore di fine esercizio: 1.634 €.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 12.778.512 €, (12.743.274 € nel precedente esercizio).

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali presentano un valore netto contabile pari ad € 12.778.512.

Le principali movimentazioni riguardano gli incrementi della voce attrezzature industriali di € 29.560 per l'acquisto di attrezzature varie, in altri beni materiali di € 98.051 di cui € 35.500 l'acquisto e l'allestimento di autoveicoli, € 35.277 relativi a mobili d'arredo ed € 27.274 per l'acquisto di cellulari e personal computer. I principali interventi che costituiscono l'incremento delle immobilizzazioni in corso materiali di € 1.492.332 sono dovuti alla manutenzione straordinaria della sede di via xxv Aprile 18 per l'importo di € 563.012, alle opere straordinarie realizzate presso i cimiteri di Roncadelle, Torbole, Pontevico e Passirano per l'importo di € 528.089, alla manutenzione straordinaria del cimitero di Iseo di € 86.734 ed all'estensione dei parcheggi presso il cimitero di S.G.Lupatoto di € 84.083.

Gli immobilizzi in corso materiali per l'importo di € 2.720.084 sono stati riclassificati per effetto della successiva capitalizzazione nelle voci terreni e fabbricati per € 1.708.228 principalmente per € 333.105 manutenzioni straordinarie alla sede ed adeguamento laboratorio, € 1.375.123,12 principalmente relative agli interventi presso i cimiteri ed € 1.011.856 in impianti e macchinari rispettivamente € 129.493 per la manutenzione straordinaria dell'impianto elettrico della sede di via xxv Aprile, € 270.246 per la manutenzione straordinaria dell'impianto termico della sede di via xxv Aprile e di € 612.118 per gli interventi presso la centrale teleriscaldamento officine Reboldi.

La voce impianti e macchinari è stata svalutata per € 802.281 per allineare il valore delle immobilizzazioni afferenti alla gestione energia e calore al presumibile valore di realizzo tramite l'uso ai sensi dell'OIC 9.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 782.426.

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
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	20.993.794	25.583.165	300.597	823.407	3.062.250	50.763.213
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	13.605.847	23.622.408	168.346	623.338	-	38.019.939
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	7.387.947	1.960.757	132.251	200.069	3.062.250	12.743.274
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Incrementi per acquisizioni	-	-	29.560	98.051	1.492.332	1.619.943
Riclassifiche (del valore di bilancio)	1.708.228	1.011.856	-	-	(2.720.084)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	539.757	138.176	22.500	81.993	-	782.426
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	802.281	-	-	-	802.281
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	1.168.471	71.399	7.060	16.058	(1.227.752)	35.236
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	22.702.022	25.792.740	330.158	920.208	1.834.498	51.579.626
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.145.604	23.760.584	190.846	704.080	-	38.801.114
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	<b>8.556.418</b>	<b>2.032.156</b>	<b>139.312</b>	<b>216.128</b>	<b>1.834.498</b>	<b>12.778.512</b>

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

#### COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ALTRI BENI"

La voce "Altri beni" pari a € 216.128 (€ 200.069 nell'esercizio precedente con una variazione di € 16.059) è così composta:

- \_ mobili e macchine ordinarie d'ufficio: € 59.021 (€ 50.646 nell'esercizio precedente con una variazione di € 8.375);
- \_ macchine d'ufficio elettroniche: 87.417 € ( 82.540 € nell'esercizio precedente con una variazione di € 4.877);
- \_ autoveicoli: € 68.690 (€ 65.484 nell'esercizio precedente con una variazione di € 3.206);
- \_ macchine operatrici: € 1.000 (€ 1.400 nell'esercizio precedente con una variazione di € -400).

#### 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	695.920
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	104.387
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	144.375
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	(813.211)
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	15.904

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: -1.043.871 €
- \_ impianti e macchinari valore netto: 695.920 €
- \_ credito per imposte differite: 45.260 €
- \_ storno risconti attivi: -72.344 €
- \_ debiti verso altri finanziatori: -813.211 €.

##### 2) CONTO ECONOMICO

- \_ ammortamenti: -104.387 €

\_ oneri finanziari: -15.904 €  
 \_ canoni di leasing: 112.233 €  
 \_ effetto ante imposte: -8.058 €  
 \_ imposte differite: 2.248 €  
 > effetto netto a conto economico: - 5.810 €.

> Minor patrimonio netto: 144.375 €.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 86.229.243 €, (84.341.705 € 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 1,3 € 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	40.124.100	-	-	-	44.217.605	84.341.705	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	40.124.100	0	0	0	44.217.605	84.341.705	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	1.887.538	-	-	-	-	1.887.538	-	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
<b>Totale variazioni</b>	-	-	-	-	-	0	-	-
<b>Valore di fine 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

Di seguito il prospetto delle partecipazioni in "Altre imprese" (valore complessivo pari a 44.217.605 €:

\_ Linea Group Holding S.p.a. (partecipazione % 15,15): valore contabile pari a 28.863.673 €;  
 \_ A2A S.p.A. (partecipazione % 0,389, n° azioni 12.381.530): valore contabile pari a 15.313.476 €;  
 \_ Sviluppo turistico SpA: valore contabile pari a 40.456 €.

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, di fair value che fanno ritenere congruo il valore di iscrizione nel Bilancio di Esercizio.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I Crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 11.823.275 €, (12.877.570 € 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: 7.000.000 € con scadenza al 31/12/2021, n° 24 rate con periodicità semestrale, tasso Euribor 6 mesi + spread 4%,

\_ Residuo finanziamento: 705.987 €, con scadenza interamente entro l'esercizio corrente.

### 2) 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: 994.580 €, con scadenza entro 12 mesi 488.099 € ed oltre l'esercizio successivo 506.480 €.

### 3) 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.

### 4) 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 € 98.651 verso la Cassa rurale Borgo San Giacomo per il finanziamento dell'ampliamento del cimitero di Passirano e per 97.316 € verso Banca Passadore a garanzia del finanziamento a medio lungo termine concesso.

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale	Altri movimenti incrementi /decrementi	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso controllate entro i 12 mesi	2.514.172	2.514.172	-1.320.085	1.194.087	1.194.087
Verso controllate oltre i 12 mesi	10.189.889	10.189.889	168.788	10.358.677	10.358.677
Verso altri entro i 12 mesi	74.544	74.544	-74.544		
Verso altri oltre i 12 mesi	98.965	98.965	171.546	270.511	270.511
<b>Totale</b>	<b>12.877.570</b>	<b>12.877.570</b>	<b>-1.054.295</b>	<b>11.823.275</b>	<b>11.823.275</b>

La voce crediti verso altri entro i 12 mesi si riferisce al rapporto finanziario con la Società Sviluppo turistico Lado d'Iseo S.p.A. che è stata riclassificata nei crediti verso altri esigibili oltre i 12 mesi in base alle valutazioni industriali della partecipata che ha posticipato i suoi interventi programmati a causa dell'emergenza epidemiologica da Covid19 in corso.

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile sono::

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 Srl	Rovato	02903940985	25.000	811.583	3.585.911	3442474.56	96,00%	369.000
AOB DUE Srl in liquidazione	Rovato	02944230982	15.682.527	2.377.250	44.510.425	35.341.280	79,40%	35.341.280

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 Srl	Rovato	03372830988	100.000	377.135	7.424.745	7.424.745	100,00%	6.301.358
<b>Totale</b>								<b>42.011.638</b>

Le partecipazioni nelle società controllate si sono incrementate complessivamente per € 1.887.538 per effetto dell'aggiornamento al 31 dicembre 2020 della valutazione a patrimonio netto della società controllata Aob Due S.r.l. in liquidazione.

### 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	11.552.764	0	0	0	270.511	11.823.275
<b>Totale</b>	<b>11.552.764</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>270.511</b>	<b>11.823.275</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a 3.393.209 €, (3.402.510 € 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	35.717	24.942	60.659
Prodotti finiti e merci	3.366.793	(34.243)	3.332.550
Acconti	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.402.510</b>	<b>(9.301)</b>	<b>3.393.209</b>

Il valore iscritto nella voce "Prodotti finiti" è costituito dall'immobile residenziale sito nel comune di Rudiano valutato a livelli intermedi 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 3.218.438 € ed alle cappelle di famiglia cimiteriali pari a € 114.112. E' stata effettuata una svalutazione per una delle categorie di immobili che insistono nel complesso per allineamento a transazioni di mercato eseguite nel periodo.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione iscritte per € 60.659 sono relative ai costi sostenuti per la realizzazione del pozzo geotermico presso Sassabanek per € 24.539 (valore iniziale € 21.164, variazione nell'esercizio € 3.375), per attività su servizi cimiteriali nel comune di Iseo per € 20.540 (valore iniziale € 0, variazione nell'esercizio € 20.640) e nel comune di Provaglio per € 15.580 (valore iniziale € 0, variazione nell'esercizio € 15.580).

La variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente si riferisce alla chiusura dei lavori di servizi cimiteriali nel comune di Rovato (€ 14.553).

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 7.081.448 €, (7.785.795 € 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
<b>Verso clienti</b>	<b>2.218.432</b>	<b>20.813</b>	<b>2.239.245</b>	<b>-285.341</b>	<b>1.953.904</b>

Verso controllate	2.617.597	858.207	3.475.804		<b>3.475.804</b>
Verso collegate					
Verso controllanti					
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Crediti tributari	412.276		412.276		<b>412.276</b>
Imposte anticipate			1.212.881		<b>1.212.881</b>
Verso altri	26.583		26.583		<b>26.583</b>
<b>Totale</b>	<b>5.274.888</b>	<b>879.020</b>	<b>7.366.789</b>	<b>-285.341</b>	<b>7.081.448</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	1.652.562	301.342	1.953.904	1.933.091	20.813	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	4.166.079	(690.275)	3.475.804	2.617.597	858.207	-
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	949.248	(536.972)	412.276	412.276	0	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	989.837	223.044	1.212.881			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	28.069	(1.486)	26.583	26.583	0	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>7.785.795</b>	<b>(704.347)</b>	<b>7.081.448</b>	<b>4.989.547</b>	<b>879.020</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 € 285.341, 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 utilizzo per € 165.197, per effetto di un accordo transattivo su un credito rilevante di un cliente in condizioni di acclarata insolvenza, ed un accantonamento per € 19.275.

#### VERSO CONTROLLATE

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

#### CREDITI TRIBUTARI

In questa voce sono iscritti principalmente il credito iva per € 184.246, il credito Ires per € 183.490 derivante da una richiesta di rimborso in attesa di riscontro e altre poste minori.

#### IMPOSTE ANTICIPATE

Figurano iscritte imposte anticipate per € 1.212.881 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 € 17.989.

### 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	1.953.904	1.953.904
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	3.475.804	3.475.804
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	412.276	412.276
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.212.881	1.212.881
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	26.583	26.583
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>7.081.448</b>	<b>7.081.448</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 7.151.119 €, (7.471.879 € 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	7.471.879	(320.760)	7.151.119
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>7.471.879</b>	<b>(320.760)</b>	<b>7.151.119</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 € 6.979.633 per gli investimenti effettuati dalla controllata nel corso del 2020 che sono stati riequilibrati con l'attivazione di linee di finanziamento di medio/lungo termine accese nei primi mesi del 2021.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a 463.674 €, (74.282 € 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	73.007	388.997	462.004
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	1.275	395	1.670
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>74.282</b>	<b>389.392</b>	<b>463.674</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a 344.450 €, (407.824 € 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	407.824	(63.374)	344.450
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>407.824</b>	<b>(63.374)</b>	<b>344.450</b>

### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI ATTIVI

- \_ Assicurazioni: 38.052 €;
- \_ Leasing: 72.343 €;
- \_ Fidejussioni: 52.935 €;
- \_ Canoni: 7.198 €;
- \_ Oneri connessi sfruttamento biogas: 153.738 €;
- \_ Altro: 20.184 €;
- > Totale: € 344.450.

## 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 88.564.659 €, (86.395.751 € 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
<b>Altre riserve</b>								
Riserva straordinaria	57.745.914	-	2.080	-	-	-		57.747.994
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	19.115.090	-	1.815.637	-	-	-		20.930.727
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	(1)	-	-	-	-	-		0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>76.861.003</b>	<b>-</b>	<b>1.817.717</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>78.678.721</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.647.317	(1.829.600)	(1.817.717)	-	-	-	3.998.507	3.998.507
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	-	-	-	-	-		(467.512)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>86.395.751</b>	<b>(1.829.600)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.998.507</b>	<b>88.564.659</b>

Il capitale sociale pari a 4.216.000 € risulta essere interamente versato.

Il Patrimonio Netto risulta aumentato per la contabilizzazione dell'utile d'esercizio pari a € 3.998.507, si è ridotto, per la destinazione di € 130.000 alla Fondazione Cogeme Onlus oltre che alla distribuzione dei dividendi. La società detiene partecipazioni proprie a fronte del quale possesso in base al principio contabile OIC 28, è stata iscritta una "Riserva negativa per Azioni proprie" pari a € 467.512.

Le azioni proprie non destinate alla vendita possedute al 31.12.2020 sono 32.187 con un valore nominale unitario di € 3,1 e complessivo pari a € 99.780 sono iscritte al costo di acquisto di € 467.512 e rappresentano il 2,37% del capitale sociale. Nell'esercizio non sono state né vendute né acquistate azioni proprie immobilizzate.

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 eserc.	Attribuzione dividendi	Altre destin.	Increment.	Decrem.	Riclass.	Risultato d'es.o	Valore fine eserc.
<b>Capitale</b>	4.216.000							<b>4.216.000</b>
<b>Riserva sovrapp. azioni</b>	1.295.743							<b>1.295.743</b>
<b>Riserva legale</b>	843.200							<b>843.200</b>
<b>Riserva straord.</b>	55.372.787		11.578			2.361.549		<b>57.745.914</b>
<b>Riserve statutarie</b>	2.640.849					-2.640.849		
<b>Riserva rivalut. partec.</b>	16.776.624		2.338.466					<b>19.115.090</b>
<b>Riserva negat. azioni proprie in portaf.</b>	467.512							<b>467.512</b>
<b>Utili (perdite) a nuovo</b>	-279.300					279.300		
<b>Utile (perdita) d'eserc.</b>	4.093.370	-1.743.326	-2.350.044				3.647.317	<b>3.647.317</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>85.426.785</b>	<b>-1.743.326</b>					<b>3.647.317</b>	<b>87.330.776</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	-
Riserve statutarie	0		-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	57.747.994	A, B, C	57.747.994
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0		-
Riserva azioni o quote della società controllante	0		-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	20.930.727	A, B	20.930.727
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		-

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Varie altre riserve	0		-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>78.678.721</b>		<b>78.678.721</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0		-
Utili portati a nuovo	0		-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)		(467.512)
<b>Totale</b>	<b>84.566.152</b>		<b>79.506.952</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>79.506.952</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

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi 14.133.557 €, (14.870.689 € nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	14.870.689	14.870.689
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	-	0
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	(737.132)	(737.132)
<b>Totale variazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(737.132)</b>	<b>(737.132)</b>
Valore di fine esercizio	0	0	0	14.133.557	14.133.557

### PER CONTENZIOSO LEGALE

Il Fondo è stato utilizzato per € 30.000 per la chiusura favorevole di una vertenza ed è pari a fine esercizio a € 70.000 per cause in corso.

### PER RISCHI FUTURI

Il fondo accoglie, per un valore originariamente di € 478.000, aggiornato nell'esercizio in chiusura a € 533.000, lo stanziamento per il rischio di indennizzo ad A2A SpA nella gestione della partecipazione di LGH a causa di un accertamento, formato con pluralità di atti, nei confronti di A2A SpA 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. La società potrebbe essere chiamata a rispondere, solidalmente con gli altri soci fondatori, per imposte e sanzioni accessorie contestate alla società. L'adeguamento si è reso necessario a causa dell'impossibilità a completare la procedura di accertamento per adesione che era stata proposta dei difensori di A2A ed il proseguimento in via giudiziale della controversia. Nell'esercizio in chiusura è emerso un nuovo rischio di indennizzo ad A2A nella gestione della partecipazione in LGH legato ad un accertamento dell'autorità fiscale di 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. La quota attribuibile alla società è pari a € 254.000.

A seguito dell'inizio di procedimento di arbitrato verso un comune Socio per la definizione di un credito pregresso compensato si è ritenuto prudentiale valutare un accantonamento per € 35.000 su alcune posizioni contestate.

### 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 € 1.050.712

La differenza tra le stime delle perizie e i costi a consuntivo è stata rilevata a conto economico nelle prestazioni di servizi (per € 95.654) e in altri ricavi (per €10.394).

Il fondo ha subito i movimenti di seguito illustrati:

- \_ Castrezzato: valore di fine esercizio pari a 5.815.029 € (valore di inizio esercizio pari a 6.288.081 € con variazione di 473.052 €);
- \_ Provaglio I: valore di fine esercizio pari a 537.115 € (valore di inizio esercizio pari a 654.867 € con variazione di 117.752 €);
- \_ Provaglio II: valore di fine esercizio pari a 2.163.338 € (valore di inizio esercizio pari a 2.323.467 € con variazione di 160.128 €);
- \_ Rovato: valore di fine esercizio pari a 4.725.990 € (valore di inizio esercizio pari a 5.025.770 € con variazione di 299.780 €);
- > TOTALE: valore di fine esercizio pari a 13.241.472 € (valore di inizio esercizio pari a 14.292.185 € con variazione di 1.050.712 €).

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi 9.054 €, (29.127 € 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	29.127
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	(20.073)
Totale variazioni	(20.073)
Valore di fine esercizio	9.054

La movimentazione del fondo è la seguente:

- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2019: 29.127 €;
- \_ Accantonamento TFR al 2020: 32.942 €;
- \_ Rivalutazioni e Varie: 138 €;
- \_ Imposta sostitutiva: 25 €;
- \_ Contributo 0,5 Inps: 34 €;
- \_ Fondi esterni: 33.061 €;
- \_ Acconti / TFR liquidato: 20.033 €;
- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2020: 9.054 €.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi 26.699.308 €, (27.947.550 € 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	18.880.062	(3.857.673)	15.022.389	1.519.482	13.502.907	259.345
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	265.049	248.288	513.337	0	513.337	-
Debiti verso fornitori	4.426.642	(1.576.920)	2.849.722	2.849.722	0	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	3.247.872	3.645.102	6.892.974	6.892.974	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	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
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	-
Debiti tributari	33.643	641.553	675.196	675.196	0	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	48.416	107	48.523	48.523	0	-
Altri debiti	1.045.866	(348.697)	697.169	671.369	25.800	-
<b>Totale debiti</b>	<b>27.947.550</b>	<b>(1.248.240)</b>	<b>26.699.308</b>	<b>12.657.266</b>	<b>14.042.044</b>	<b>259.345</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	15.022.389	15.022.389
Debiti verso altri finanziatori	0	0
Acconti	513.337	513.337
Debiti verso fornitori	2.849.722	2.849.722
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
Debiti verso imprese controllate	6.892.974	6.892.974
Debiti verso imprese collegate	0	0
Debiti verso imprese controllanti	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
Debiti tributari	675.196	675.196
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	48.523	48.523
Altri debiti	697.169	697.169
<b>Debiti</b>	<b>26.699.310</b>	<b>26.699.308</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
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	-	-	0
Debiti verso banche	1.141.124	11.500.000	-	12.641.124	2.381.265	15.022.389
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-	0
Acconti	-	-	-	-	513.337	513.337
Debiti verso fornitori	-	-	-	-	2.849.722	2.849.722
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	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 controllate	-	-	-	-	6.892.974	6.892.974
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-	0	0
Debiti verso controllanti	-	-	-	-	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	0	0
Debiti tributari	-	-	-	-	675.196	675.196
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	-	48.523	48.523
Altri debiti	-	-	-	-	697.169	697.169
<b>Totale debiti</b>	<b>1.141.124</b>	<b>11.500.000</b>	<b>0</b>	<b>12.641.124</b>	<b>14.058.186</b>	<b>26.699.308</b>

#### DEBITI VERSO BANCHE

La voce comprende :

\_ Debiti per conti correnti

La voce riporta un saldo pari a € 0 (€ 13.885.129 nell'esercizio precedente).

Si segnala che nel corso dell'esercizio sono stati riorganizzati gli affidamenti, trasformando le linee di fido di conto corrente garantite da azioni A2A a linee di credito a medio termine nell'ottica di una maggiore strutturazione del Passivo.

Le linee in questione sono le seguenti: Banca Popolare di Sondrio ha concesso alla società una linea di credito pari a euro 8.000.000, garantita in via reale da pegno su titoli azionari A2A S.p.A. n. 7.680.000; Banca Passadore ha concesso alla società una linea di credito pari a euro 3.500.000, garantita in via reale da pegno su titoli azionari A2A S.p.A. n. 4.000.000.

\_ Debiti per finanziamenti:

La voce ha subito un incremento per € 10.027.457 per le nuove linee attivate.

Di seguito il prospetto riepilogativo con il dettaglio dei finanziamenti:

1) ENTE EROGANTE: Ubi Banca

\_ Importo Finanziamento: 2.218.000 €;

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

\_ Saldo al 31/12/20: 988.998 € di cui entro 12 mesi 130.888 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 598.765 € e oltre i 5 anni 259.345 €.

2) ENTE EROGANTE: Banca Valsabbina

\_ Importo Finanziamento: 3.500.000 €;

\_ Data stipula: 23/12/09, Data estinzione: 21/12/21, periodicità semestrale;

\_ Saldo al 31/12/20: 318.911 € di cui entro 12 mesi 318.911 €.

3) ENTE EROGANTE: Banca Valsabbina

\_ Importo Finanziamento: 2.500.000 €;

\_ Data stipula: 23/12/09, Data estinzione: 21/12/21, periodicità semestrale;

\_ Saldo al 31/12/20: 227.794 € di cui entro 12 mesi 227.794 €.

4) ENTE EROGANTE: Banca Valsabbina

\_ Importo Finanziamento: 3.200.000 €;

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

\_ Saldo al 31/12/20: 845.562 € di cui entro 12 mesi 412.279 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 433.283 €.

5) ENTE EROGANTE: BTL

\_ Importo Finanziamento: 3.850.000 €;

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

\_ Saldo al 31/12/20: 1.141.124 € di cui entro 12 mesi 429.610 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 711.514 €.

6) 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 31/12/20: 8.000.000 € di cui entro 12 mesi 0 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 8.000.000 €.

#### 7) ENTE EROGANTE: BANCA PASSADORE

\_ Importo Finanziamento: 3.500.000 €;  
 \_ Data stipula: 21/12/2020, Data estinzione: 20/06/2022, periodicità trimestrale;  
 \_ Saldo al 31/12/20: 3.500.000 € di cui entro 12 mesi 0 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 3.500.000 €.

#### > VALORI COMPLESSIVI

\_ Residuo al 31/12/2020: 15.022.389 € di cui entro 12 mesi 1.519.482 €, oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni 13.243.562 € e oltre i 5 anni 259.345 €.

Non sono presenti finanziamenti con parametri finanziari da rispettare.

#### ACCONTI

Il valore è aumentato rispetto l'esercizio precedente per acconti ricevuti da clienti.

#### DEBITI VERSO FORNITORI

I debiti verso fornitori sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente per il rimborso di alcune posizioni pregresse con il gruppo LGH e per una diversa stratificazione delle scadenze intervenuta al termine dell'esercizio in chiusura.

#### DEBITI VERSO CONTROLLATE

La presente voce di riferisce a debiti sorti per la fatturazione infragruppo, meglio dettagliate nella sezione "Parti correlate".

#### DEBITI TRIBUTARI

I debiti tributari sono composti dall'imposta sul valore aggiunto in sospensione pari a € 14.458, da ritenute d'acconto da versare pari a € 6.322, da IRPEF dipendenti da versare per € 21.808, da IRES per € 610.232 e da IRAP per € 22.377.

#### DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

\_ debiti INPS lavoro dipendente: 43.977 €;  
 \_ fondo tesoreria INPS: 1.991 €;  
 \_ fondi previdenza complementari: 2.555 €;  
 > TOTALE: 48.523 €.

#### ALTRI DEBITI

Di seguito il dettaglio della voce altri debiti:

\_ debiti verso dipendenti: 61.313 €;  
 \_ debiti per ritenute contrattuali fornitori: 24.385 €;  
 \_ debiti non commerciali entro 12 mesi: 34.114 €;  
 \_ altri: 2.662 €;  
 \_ altri debiti oltre esercizio per depositi cauzionali clienti: 25.800 €;  
 > TOTALE: 148.274 €.

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 395.494 € (393.666 € 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	128.634	9.230	137.864
Risconti passivi	265.032	(7.402)	257.630
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>393.666</b>	<b>1.828</b>	<b>395.494</b>

#### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI PASSIVI

\_ Contributi conto impianti: 257.630 €.

## COMPOSIZIONE DEI RATEI PASSIVI

\_ Assicurazioni: 0 €  
\_ Interessi e oneri: 137.864 €  
\_ Poste minori: 0 €  
> TOTALE: 137.864 €.

## 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 € 622.822 per i Servizi Industriali, per € 835.736 per i Servizi territoriali, per € 852.925 per i Servizi Immobiliari, per € 1.239.241 per la voce Altri

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizi industriali	519.381
Servizi Territoriali	1.287.213
Servizi Immobiliari	796.857
Services e Post Mortem	1.181.513
Holding	43.682
<b>Totale</b>	<b>3.828.646</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 dal 29/04/2017 per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	3.828.646
<b>Totale</b>	<b>3.828.646</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 € 71.171 e materiali per € 49.419 sostenuti per la realizzazione di immobilizzazioni.

#### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi 1.985.040 €, (1.422.724 € nel precedente esercizio).

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

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Proventi immobiliari	87.710	1.036	88.747
Plusvalenze non finanziarie		16	16
Personale distaccato pr. altre. Imp.			
Contributi in c /esercizio	15.174	-1.659	13.515
Contributi in c/cap. (quote)	7		7

Altri	1.319.833	562.921	1.882.754
<b>Totale</b>	<b>1.422.724</b>	<b>562.316</b>	<b>1.985.040</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 MERCI

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 436.179 € ( 557.913 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Carburanti	29.839	-11.506	18.333
Magazzino			
Acquisto metano gas /energia	393.009	-145.771	247.238
Materiali vari	77.621	60.184	137.805
Altro	57.443	-24.640	32.803
<b>Totale</b>	<b>557.913</b>	<b>-121.733</b>	<b>436.179</b>

### COSTI PER SERVIZI

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 3.414.737 € ( 3.498.906 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Assicurazioni	86.187	7.087	93.274
Compenso amministr.	61.600	-6.240	55.360
Compenso sindaci /revisori	67.952	-26.606	41.346
Consulenze fiscali /amministr./comm.li	36.847	117.042	153.889
Energia elettrica	208.726	-7.390	201.336
Lavorazioni esterne	17.750	31.074	48.823
Personale distaccato	128.057	40.691	168.747
Prestazioni assim. al lavoro dip.	13.702	-5.328	8.374
Pubblicità	24.673	-1.875	22.797
Servizi da imprese finanz. e banche di natura non finanz.	109.221	-4.885	104.336
Servizi/consulenze tecniche	2.010.900	-148.936	1.861.964
Servizi per acquisti	6.924	-1.392	5.532
Spese di aggiorn.to	6.510	3.799	10.309
Spese manutenzione /riparazione	225.007	127.427	352.434
Spese rappresentanza	36.699	-16.712	19.986
Spese viaggio e trasferta	746	383	1.129
Spese/consulenze legali	39.154	24.079	63.234
Spese telefoniche	32.536	19.827	52.363
Trasporti	1.224	-123	1.100

Altri	384.491	-236.089	148.403
<b>Totale</b>	<b>3.498.906</b>	<b>-84.169</b>	<b>3.414.737</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 144.765 € ( 159.909 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e Locazioni	4.297	9.683	13.980
Canoni Leasing	123.665	-21.868	101.797
Altri	31.947	-2.958	28.988
<b>Totale</b>	<b>159.909</b>	<b>-15.144</b>	<b>144.765</b>

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

#### COSTI PER IL PERSONALE

Tali costi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 781.594 € ( 745.078 € nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2020 il personale con rapporto di lavoro dipendente è pari a 15 risorse .

Il dato dell'organico medio annuo del personale dipendente è così variato: 14,17 dipendenti nel 2019 e 14,91 dipendenti nel 2020, con un incremento del 5,22%

Sono state assunte nell'anno 2 risorse, di cui n.1 operaio Addetto attività di manutenzione sedi e facilities a giugno e n. 1 Responsabile gestione del patrimonio immobiliare e RSPP ad ottobre. Sono cessati durante l'anno n. 2 rapporti di lavoro, un tecnico cimiteriale e il Responsabile Patrimonio Immobiliare.

Il costo del lavoro totale 2020 è cresciuto del 4,90% rispetto a quello del 2019.

#### AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 42.530 €; gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a 782.426 €.

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

La variazione in diminuzione delle rimanenze ammonta a 0 €

#### ALTRI ACCANTONAMENTI

Nell'esercizio è stato effettuato un accantonamento pari a 343.580 €. La voce accoglie:

- lo stanziamento connesso ad un nuovo rischio fiscale sulla discarica di Grottaglie del gruppo LGH per cui la società potrebbe essere chiamata ad un parziale risarcimento in esecuzione delle garanzie concesse sull'accordo di partnership con il socio di maggioranza per € 254.000;
- l'adeguamento dell' accantonamento al fondo rischi per il contenzioso fiscale di A2A Energia, oggetto di una prima valutazione nel 2019, in base allo stato di aggiornamento della causa in corso, per € 55.000;
- lo stanziamento per € 34.580 a seguito dell'inizio di un procedimento di arbitrato verso un comune Socio per la definizione di un credito pregresso compensato su alcune posizioni contestate.

#### ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 299.484 € ( 292.598 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

Valore esercizio	Valore esercizio
------------------	------------------

	precedente	Variazione	corrente
Abbonamenti, riviste, giornali, ...	4.725	8.064	12.789
ICI/IMU	70.203	3.075	73.278
Imposte di bollo	89.411	-7.003	82.408
Oneri di utilità sociale	3.673	5.827	9.500
Minusvalenze non fin.	51.246		51.246
Altri oneri	73.340	-3.077	70.263
<b>Totale</b>	<b>292.598</b>	<b>6.886</b>	<b>299.484</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 € 959.561 (€ 866.700 nel 2019) derivanti dalla partecipazione nella società A2A S.p.A. e per € 1.818.000 (€ 1.817.802 nel 2019) 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 € 304.861 nel 2019 e si sono ridotti per € 29.993

Interessi altri erano pari a € 33.104 nel 2019 e si sono incrementati per € 3.693

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	274.868
Altri	36.797
<b>Totale</b>	<b>311.665</b>

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

### RIVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI

La rettifica di valore è l'impatto a conto economico della valorizzazione a patrimonio netto della partecipazione della società Aob Due S.r.l.. L'applicazione del metodo di valorizzazione della partecipazione ha determinato una rivalutazione per € 1.887.538

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

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

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

\_ svalutazione di immobilizzazioni materiali per € 802 mila, della Business Unit Gestione Calore relativo al riallineamento di valore alla stima del ragionevole recupero basato sui flussi di cassa prospettici come previsto dall'OIC9;

\_ accantonamento al fondo indennizzi per il rischio emerso a seguito dell'avviso di accertamento per insufficiente versamento ed oneri accessori di ecotassa sulla discarica di Grottaglie per la quota di cui la società si è resa garante nei confronti di A2A per € 343 mila.

## 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		5.413		-167.989	
IRAP	26.795			-55.056	
<b>Totale</b>	<b>26.795</b>	<b>5.413</b>		<b>-223.045</b>	<b>-28.247</b>

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

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

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni (IRES 24%, IRAP 5,57%):

- \_ Avviamento: 180.616 € imponibile a fine 2020, IRES pari a 43.348 € e IRAP pari a 10.060 €;
- \_ Svalutazione Beni materiali ed immateriali: 2.810.499 € imponibile a fine 2020, IRES pari a 674.513 € e IRAP pari a 156.543 €;
- \_ Acc.to fondi rischi ed oneri: 892.084 € imponibile a fine 2020, IRES pari a 214.100 € e IRAP pari a 49.689 €;
- \_ Acc.to fondo sval. credito tassato: 269.281 € imponibile a fine 2020, IRES pari a 64.027 € ;
- \_ Perdite fiscali i formatesi prima dell'adesione al consolidato: il residuo è stato interamente utilizzato nell'anno;

> TOTALE: 4.152.450 € imponibile a fine 2020, IRES pari a 996.588 e IRAP pari a 216.293.

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.

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

\_ Risultato prima delle imposte pari a 3.779.423 € con un onere fiscale teorico (aliquota 24%) pari a 907.062 €. Di seguito le variazioni fiscali intervenute:

VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO (totale 1.326 K€):

- \_ Spese correnti dell'esercizio: 180 K€
- \_ Fondo accantonamento per rischi: 344 K€
- \_ Svalutazioni non deducibili temporaneamente fiscalmente: 802 K€

VARIAZIONI FISCALI IN DIMINUIZIONE (totale 4.938 K€):

- \_ Costi e ricavi d'esercizio non soggetti: 76 K€
- \_ Avviamento e disallineamento ammortamento: 20 K€
- \_ Utilizzo fondi rischi: 165 K€
- \_ Valutazione partecipazione a PN: 1.888 K€
- \_ Dividendi: 2.639 K€.

ACE: 146 K€

Utilizzo perdite fiscali formatesi precedentemente all'adesione al consolidato: 113 K€

Il reddito imponibile risulta così essere pari a 118 K€ negativo e le imposte correnti sul reddito dell'esercizio negative pari a 28 K€.

Il saldo IRAP è pari a € 26.795.

## 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):

- \_ Quadri: 1
- \_ Impiegati: 6
- \_ Operai: 8
- > TOTALE DIPENDENTI: 15.

A tutti i dipendenti viene applicato il CCNL Servizi Ambientali-Utilitalia, ad eccezione di 3 impiegati addetti a funzioni di staff, a cui viene applicato il CCNL Gas Acqua e 1 operaio a cui viene applicato il CCNL per i dipendenti del settore funerario.

### 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 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	22.500
Altri servizi di verifica svolti	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	2.500
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>25.000</b>

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

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

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

#### GARANZIE

Di seguito un prospetto riepilogativo delle garanzie prestate:

- \_ fidejussioni ad altre imprese: saldo a inizio e fine anno pari a 7.691.602 €;
- \_ altre garanzie personali ad imprese controllate: saldo finale pari a 68.259.804 € (saldo iniziale pari a 58.914.500 € con variazione pari a 9.345.304 €);
- \_ altre garanzie personali ad altre imprese: saldo a inizio e fine anno pari a 898.342 €;
- \_ 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 81.062.619 € (saldo iniziale pari a 71.717.315 € con variazione pari a 9.345.304 €).

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 2020:

- 1) Fidejussioni ad altre imprese:

- \_ assicurative: 70.000€
- \_ 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: 7.691.602 €.

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: 40.100.000 €
- \_ lettere di patronage su finanziamento Cogeme Nuove Energie: 525.000 €
- \_ fideiussione sottoscritta per € 950.000 a garanzia del castelletto fideiussorio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ postergazione finanziamento soci di Cogeme Nuove Energie: 2.500.000 €
- \_ 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 E-distribuzione e Terna: 1.747.304 €
- > TOTALE: 68.259.804 €.

Le garanzie rilasciate a favore delle controllate riguardano principalmente:

- \_ lettere di patronage sottoscritte per € 40.100.000 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 € 950.000 a garanzia del castelletto fideiussorio della società Cogeme Nuove Energie S.r.l.;
- \_ vincolo di indisponibilità per € 2.500.000 sul prestito soci della controllante 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 € 1.747.304, 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 € 947.304 a favore di Enei Distribuzione Spa per il contratto di servizio di trasporto energia elettrica della controllata Cogeme Nuove Energie Srl.

#### 3) Garanzie personali ad altre imprese:

- \_ Leasing stipulato con Ubi Leasing: 898.342 €.

#### 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: 2.170 €
- \_ Crediti finanziari: 7.529.677 €
- \_ Debiti commerciali: 401 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 1.219 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 217.456 €

#### 2) COGEME NUOVE ENERGIE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 204.582 €

- \_ Crediti finanziari: 9.779.803 €
- \_ Debiti commerciali: 1.099.530 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 219.119 €
- \_ Costi per servizi: 628.052 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 226.542 €
- \_ Altri ricavi/Costi: 11.770 €.

3) AOB DUE SRL in liquidazione (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 1.391 €
- \_ Debiti commerciali: 3.509 €
- \_ Debiti finanziari: 2.343.696 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 1.532 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 12.809 €
- \_ Altri ricavi/Costi: 4 €.

4) ACQUE BRESCIANE SRL (controllata):

- \_ Crediti commerciali: 1.839.843 €
- \_ Crediti finanziari: 2.777.336 €
- \_ Debiti commerciali: 145.054 €
- \_ Debiti finanziari: 3.150.513 €
- \_ Ricavi vendite e prestazioni: 1.387.209 €
- \_ Costi per materie prime e merci: 32.085 €
- \_ Costi per servizi: 267.970 €
- \_ Proventi/Oneri finanziari: 81.147 €
- \_ Altri ricavi/Costi: 109.100 €.

## 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 di ordinaria amministrazione. La società opera all'interno del piano industriale predisposto dal management perseguendone gli sviluppi. Per quanto riguarda la possibile evoluzione della gestione delle società controllate si rinvia alla Relazione degli Amministratori ed al Bilancio Consolidato.

Prosegue la grave epidemia di Covid19 iniziata nei mesi di febbraio marzo 2020 che ha colpito la Nazione e, in particolare, il territorio servito e di riferimento. Le autorità stanno monitorando l'evoluzione della crisi e prevedono, a fasi alterne, misure restrittive sulle libertà personali che obbligano la struttura ad operare anche in smart working. Alla data di redazione del bilancio il fenomeno non si è ancora attenuato e non è facile prevedere con chiarezza il superamento della fase emergenziale, che dipende molto dall'effettività della campagna vaccinale. Ad ogni modo le caratteristiche del business, unita agli interventi organizzativi straordinari che sono stati adottati, fanno ritenere come non necessarie svalutazioni di elementi dell'attivo ulteriori a quelle già effettuate nel presente bilancio 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 riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

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

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

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si precisa che non sono stati ricevuti contributi da pubbliche amministrazioni.

## Nota integrativa, parte finale

### DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

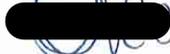
Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a 3.998.507,69 come segue:

\_ a pagamento di un dividendo unitario di € 1,45 su 1.327.813 azioni in possesso ai soci per azione per un importo complessivo di € 1.925.328,85;

\_ a riserva per Rivalutazione Partecipazioni a Patrimonio Netto per € 1.887.538,00

\_ a Fondazione Cogeme Onlus per contributo di funzionamento per € 150.000,00

\_ a Riserva Straordinaria € 35.640,84.

A black rectangular redaction box covers the signature area. To the left of the box, there are faint blue ink scribbles, possibly remnants of a signature or initials.

## Dichiarazione di conformità del bilancio

Rovato, 31 marzo 2021

L'ORGANO AMMINISTRATIVO

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

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.