

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

Sede in ROVATO
Codice Fiscale 00298360173 - Numero Rea BRESCIA 182396
P.I.: 00552110983
Capitale Sociale Euro 4.216.000 i.v.
Settore di attività prevalente (ATECO): 353000
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Appartenenza a un gruppo: no

Bilancio al 31-12-2014

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2014	31-12-2013
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
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 ricerca, di sviluppo e di pubblicità	35.703	71.405
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.891	3.821
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.013.251	909.778
5) avviamento	92.000	138.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.210.157	1.752.765
7) altre	6.746.350	5.105.877
Totale immobilizzazioni immateriali	9.099.352	7.981.646
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	5.066.743	5.847.515
2) impianti e macchinario	2.377.084	2.473.497
3) attrezzature industriali e commerciali	55.929	50.799
4) altri beni	271.058	213.357
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	234.085	304.353
Totale immobilizzazioni materiali	8.004.899	8.889.521
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	24.107.459	21.716.931
b) imprese collegate	58.851.901	58.851.901
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	82.959.360	80.568.832
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.396.994	894.881
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.816.341	12.779.805
Totale crediti verso imprese controllate	18.213.335	13.674.686
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 altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	971
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	0	971
Totale crediti	18.213.335	13.675.657
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	21.145	21.145
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0

Totale immobilizzazioni finanziarie	101.193.840	94.265.634
Totale immobilizzazioni (B)	118.298.091	111.136.801
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
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	4.804.303	5.591.319
4) prodotti finiti e merci	1.650.843	1.650.843
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	6.455.146	7.242.162
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.061.774	3.675.516
esigibili oltre l'esercizio successivo	196.490	264.517
Totale crediti verso clienti	3.258.264	3.940.033
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.934.881	5.029.186
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.141.348	6.094.054
Totale crediti verso imprese controllate	11.076.229	11.123.240
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.138.781	2.928.832
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	2.138.781	2.928.832
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.778.022	1.043.583
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	1.778.022	1.043.583
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.431.689	1.362.509
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale imposte anticipate	1.431.689	1.362.509
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	199.466	187.267
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	199.466	187.267
Totale crediti	19.882.451	20.585.464
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	446.367	446.367
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0
6) altri titoli.	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	446.367	446.367
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	124.073	75.764
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.901	830
Totale disponibilità liquide	125.974	76.594
Totale attivo circolante (C)	26.909.938	28.350.587

D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	458.699	371.052
Disaggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti (D)	458.699	371.052
Totale attivo	145.666.728	139.858.440
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.216.000	4.216.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	1.295.743
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	843.200	843.200
V - Riserve statutarie	2.640.849	2.640.849
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	467.512	467.512
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	59.964.636	59.855.870
Riserva per acquisto azioni proprie	4.256.333	4.256.333
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	5.844.686	4.151.083
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	70.065.655	68.263.286
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.217.508	3.556.581
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	3.217.508	3.556.581
Totale patrimonio netto	82.746.467	81.283.171
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	28.480	34.006
3) altri	21.832.445	24.362.063
Totale fondi per rischi ed oneri	21.860.925	24.396.069
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	44.914	42.868
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	8.069.472	2.261.365
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.477.121	14.318.371

Totale debiti verso banche	21.546.593	16.579.736
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	528.271	1.302.530
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	528.271	1.302.530
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.119.207	6.764.344
esigibili oltre l'esercizio successivo	133.655	0
Totale debiti verso fornitori	5.252.862	6.764.344
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	3.367.092	5.440.372
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	3.367.092	5.440.372
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.650.931	891.608
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.353.137	0
Totale debiti verso imprese collegate	7.004.068	891.608
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	99.563	686.412
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	99.563	686.412
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.127	47.351
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	37.127	47.351
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.444.873	1.879.459
esigibili oltre l'esercizio successivo	206.133	0
Totale altri debiti	2.651.006	1.879.459
Totale debiti	40.486.582	33.591.812
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	527.840	544.520
Aggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti	527.840	544.520
Totale passivo	145.666.728	139.858.440

Conti Ordine

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	17.047.251	16.682.724
Totale fideiussioni	17.047.251	16.682.724
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	54.355.633	47.733.800
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	54.355.633	47.733.800
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	71.402.884	64.416.524
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	4.167.802	4.167.801
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	4.167.802	4.167.801
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	75.570.686	68.584.325

Conto Economico

	31-12-2014	31-12-2013
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.578.622	6.095.328
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(787.016)	1.617.850
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	221.712	27.870
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	185.455	0
altri	2.536.896	3.114.881
Totale altri ricavi e proventi	2.722.351	3.114.881
Totale valore della produzione	8.735.669	10.855.929
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	743.006	846.779
7) per servizi	6.787.875	8.184.090
8) per godimento di beni di terzi	286.232	233.229
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	426.485	521.778
b) oneri sociali	114.640	145.404
c) trattamento di fine rapporto	26.170	33.024
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	50.529	94.874
Totale costi per il personale	617.824	795.080
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	566.696	571.026
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	632.216	630.342
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.198.912	1.201.368
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	529.203	579.211
Totale costi della produzione	10.163.052	11.839.757
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.427.383)	(983.828)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	142.839	0
da imprese collegate	2.071.305	2.473.200
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	2.214.144	2.473.200
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	367.540	416.209
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	2.385	3.305
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	369.925	419.514
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		

da imprese controllate	190.015	23.610
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	25.983	128.529
Totale proventi diversi dai precedenti	215.998	152.139
Totale altri proventi finanziari	585.923	571.653
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	3.163	958
a imprese collegate	142.750	0
a imprese controllanti	0	0
altri	654.431	554.038
Totale interessi e altri oneri finanziari	800.344	554.996
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.999.723	2.489.857
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	1.984.524	1.297.815
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	1.984.524	1.297.815
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	1.984.524	1.297.815
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	406.143	710.765
Totale proventi	406.143	710.765
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	286.186	276.225
Totale oneri	286.186	276.225
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	119.957	434.540
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	2.676.821	3.238.384
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(465.982)	(283.824)
imposte differite	(35.295)	21.254
imposte anticipate	39.410	55.627
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(540.687)	(318.197)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	3.217.508	3.556.581

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

Nota Integrativa parte iniziale

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

Sede in ROVATO - VIA 25 APRILE, 18

Capitale Sociale versato Euro 4.216.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di BRESCIA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00298360173

Partita IVA: 00552110983 - N. Rea: 182396

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2014

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2014 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 del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c. e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile), si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

La società, in quanto capogruppo, ha redatto il bilancio consolidato ai sensi degli art.25 e seguenti Dlgs del 09.04.1991 n.127.

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

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

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

Criteri di valutazione

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte 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

Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Le capitalizzazioni di costi immateriali sostenuti da Cogeme S.p.A. per investimenti su beni di terzi comprendono costi relativi alla costruzione di reti, impianti di riscaldamento e alla realizzazione di impianti fotovoltaici.

Le opere iniziate su impianti comunali e non ancora ultimate rimangono iscritte nella voce BI 6 “ Immobilizzazioni in corso ed acconti”.

I costi “di ricerca, di sviluppo, di pubblicità” aventi utilità pluriennale sono iscritti all’attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a partire dall’esercizio in cui sono disponibili per l’ utilizzazione economica (Principio Contabile n. 24), rispettivamente in quote (tre anni per le licenze software, quattro anni per i costi di ricerca, sviluppo e pubblicità), ritenendo che il criterio rifletta l’ effettività stimata dagli Amministratori e sia conforme al principio contabile (n. 24) sulle immobilizzazioni immateriali del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri rivisitati dall’Organismo Italiano di Contabilità; fa eccezione quanto indicato nel successivo capoverso.

I diritti di concessione, gli oneri su beni di terzi, capitalizzati come sopra indicato e, ove applicabile, le altre immobilizzazioni immateriali, sono stati ammortizzati con l’ aliquota determinata in base al contratto stipulato nel rispetto del principio contabile n. 24 Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri rivisitati dall’Organismo Italiano di Contabilità sulle immobilizzazioni immateriali, oppure sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in base ad un piano di durata, se è riconosciuto il valore residuo alla fine del periodo concessorio.

I costi per immobilizzazioni su beni di terzi in corso di realizzazione e gli acconti non sono ammortizzati .

Le reti non di proprietà, considerate immobilizzazioni immateriali, vengono ammortizzate in 40 anni come da ammortamento tecnico.

L’avviamento, acquisito a titolo oneroso, è iscritto con il consenso del collegio sindacale ed ammortizzato in 5 esercizi..

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna inclusivo degli oneri accessori e dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni in corso di realizzazione comprendono costi relativi alla costruzione di impianti fotovoltaici e costi sostenuti per l’ adeguamento della sede. Tali investimenti sono ammortizzati a partire dalla data di inserimento nel ciclo di produzione.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in base ad un piano di durata e in relazione alle residue possibilità di utilizzo. Le aliquote applicate, non modificate rispetto allo scorso esercizio, sono illustrate nella tabella di seguito riportata.

I beni di nuovo acquisto sono stati ammortizzati tenendo conto della loro partecipazione parziale al processo produttivo conseguente alla loro entrata in funzione successiva all'inizio dell'esercizio.

Non sono stati apportati ammortamenti sulle immobilizzazioni in corso di costruzione e sui terreni per il valore di residuo realizzato a seguito dell'utilizzo.

Terreni e fabbricati				Altri impianti			
costruzioni leggere			9%	Altri impianti			10%
altri fabbricati			3%				
Altre immobilizzazioni							
macchine e mobili ufficio			12%	attrezzatura varia e minuta			10%
macchine ufficio elettroniche			20%	automezzi di trasporto			20%
				autovetture			25%

I costi di

manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa o migliorativa sono attribuiti alle immobilizzazioni cui si riferiscono ed ammortizzati unitamente ai beni incrementati. Sono iscritte in apposita voce del capitale circolante le immobilizzazioni che si prevede possano essere vendute nel corso del successivo esercizio.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall' OIC 16 ai par. 37 e 38, considerato che:

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

Le operazioni di leasing finanziario sono contabilizzate secondo il "metodo patrimoniale", in base al quale i canoni di locazione confluiscono a conto economico come costi di periodo.

Gli effetti sulle voci di bilancio, sul risultato e sul patrimonio netto derivanti dall'applicazione del "metodo finanziario", sono illustrati conformemente alle disposizioni civilistiche nella nota integrativa.

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Come previsto dal nuovo OIC 9, in presenza, alla data del bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Se il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il valore equo (fair value), al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

La svalutazione operata non è mantenuta negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, cioè tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Si evidenzia che nell'esercizio in corso non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti, versati dagli utenti o da enti per la realizzazione di immobilizzazioni materiali e immateriali, sono iscritti in bilancio all'atto dell'incasso e vengono accreditati per quote a conto economico dalla data di inserimento nel ciclo di produzione delle immobilizzazioni a cui si riferiscono, proseguendo nell'accredito annuo per un periodo correlato alla vita utile residua delle immobilizzazioni stesse con il metodo del risconto.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono valutate principalmente con il metodo del costo, rettificato per eventuali perdite durevoli di valore rispetto al valore di iscrizione a bilancio, che è determinato sulla base del costo di acquisto o di sottoscrizione.

Fa eccezione la società Acque Ovest Bresciano due S.r.l. che è valutata col metodo del patrimonio netto, secondo quanto previsto dai principi contabili approvati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri rivisitati dall'Organismo Italiano di Contabilità, anziché al costo.

Il diverso criterio di valutazione per la società controllata AOB2 deriva dal fatto che, essendo una società in house soggetta ad un accordo di programma tra gli Enti che usufruiscono della gestione del servizio idrico integrato, non dispone della facoltà di distribuire dividendi, cosicché la valorizzazione al costo non permette la rilevazione a bilancio dei maggior valori che scaturiscono dalla gestione della società.

Le società su cui viene esercitato un controllo diretto o indiretto di una percentuale superiore al 50% dei voti dell'Assemblea Ordinaria sono iscritte nella voce B III 1) a) "imprese controllate"; le società su cui viene esercitato il controllo diretto di almeno un quinto dei voti dell'Assemblea Ordinaria sono iscritte nella voce B III 1) b) "imprese collegate". Le partecipazioni al 50% sono classificate nelle società collegate.

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono stati contabilizzati i crediti verso controllate riferiti a finanziamenti concessi stabilmente per l'acquisizione di immobilizzazioni; in misura residuale sono iscritti anche i crediti rappresentati dall'acconto d'imposta sul TFR.

Rimanenze

Sono costituite esclusivamente da lavori in corso su ordinazione che sono stati valutati in base al criterio della commessa completata (OIC 23) e pertanto sono stati iscritti al costo, sono comprese in questa voce gli immobili non strumentali destinati alla vendita, iscritti al minore tra costo di acquisto/costruzione e valore di mercato corrispondente al valore netto di realizzo.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

E' iscritto un fondo svalutazione 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.

Crediti tributari e crediti per imposte anticipate

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

La voce 'Crediti per imposte' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un

ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

Le partecipazioni e i titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato

Come previsto dall'art. 2357-ter 3^a comma, in contropartita dell'importo delle azioni proprie iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale è rilevata, per pari importo, una riserva indisponibile mantenuta finché le azioni non siano trasferite o annullate.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

Fondi per rischi e oneri

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

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

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

Fondi per imposte, anche differite

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

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 60, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, che non sono transitate né dal conto economico né dal patrimonio netto.

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 sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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.

Impegni, garanzie e beni di terzi

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile, e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

Le garanzie sono iscritte per un ammontare pari al valore della garanzia prestata

Gli impegni sono rilevati al valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Il valore dei beni di terzi snella nostra disponibilità viene iscritto nei conti d'ordine quando è determinabile con un ragionevole grado di certezza.

Costi e ricavi

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Nell voce B 7) "Costi per Servizi" sono stati iscritti anche i costi per copertura finale discarica e gestione post-chiusura che hanno avuto manifestazione numeraria in questo esercizio ma inerenti il reddito di esercizi precedenti e sono stati contrapposti con iscrizione di egual valore nei ricavi alla voce "Utilizzo fondo per copertura finale discarica" , con riduzione dello stesso fondo.

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

In applicazione da quanto disposto dal principio contabile 20 i dividendi sono contabilizzati per competenza, sulla base delle proposte di destinazione dell'utile dei Consigli di Amministrazione delle società partecipate.

Nota Integrativa Attivo**Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo*****Immobilizzazioni immateriali******Movimenti delle immobilizzazioni immateriali*****Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €9.099.352 (€7.981.646 nel precedente esercizio).

In questo esercizio, le variazioni più significative sono da imputare a :

- la voce concessioni è aumentata di € 151.717 per l'acquisizione del servizio cimiteriale presso il comune di Iseo e di € 9.601 per l'acquisizione gestione calore presso il comune di Castegnato
- le altre immobilizzazioni sono incrementate di € 422.194 per effetto della riclassifica delle opere relative alla realizzazione dei nuovi uffici in Via Mezzana, e per € 1.420.076 per la riqualifica de cimiteri di Passirano e San Giovanni Lupatoto , conclusi nel corso del 2014.
- nella voce reti, così come in 'Altre immobilizzazioni' è stata effettuata una riclassificazione dei cespiti gestione calore del comune di Castegnato in base alla nuova concessione.
- nel corso dell'esercizio si sono registrati incrementi nella voce 'immobilizzi in corso' per € 1.504.607 relativamente alle opere di riqualifica ed ampliamento dei cimiteri siti nei Comuni di Passirano e S. Giovanni Lupatoto e per le opere di riqualifica degli impianti termici di alcuni edifici pubblici di Sale Marasino; sono poi stati adeguatamente girocontati € 2.047.216 per lavori conclusi nel corso dell'esercizio andando a movimentare la classe 'Altre immobilizzazioni' di cui € 1.420.076 già descritti sopra per le altre immobilizzazioni.

Infine sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 566.696.

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

Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
------------------------------------	---	---	---	------------	---	------------------------------------	-------------------------------------

Valore di inizio esercizio								
Costo	19.916	3.480.476	131.878	20.104.998	230.000	1.752.765	9.139.105	34.859.138
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.409.071	128.057	19.195.220	92.000	0	4.033.228	26.877.492
Valore di bilancio	0	71.405	3.821	909.778	138.000	1.752.765	5.105.877	7.981.646
Variazioni nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio	0	35.703	2.495	57.846	46.000	0	424.652	566.696
Altre variazioni	0	1	565	161.319	0	(542.608)	2.065.125	1.684.402
Totale variazioni	0	(35.702)	(1.930)	103.473	(46.000)	(542.608)	1.640.473	1.117.706
Valore di fine esercizio								
Costo	19.916	3.480.476	132.442	20.266.317	230.000	1.210.157	11.288.669	36.627.977
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.444.773	130.551	19.253.066	138.000	0	4.542.319	27.528.625
Valore di bilancio	0	35.703	1.891	1.013.251	92.000	1.210.157	6.746.350	9.099.352

Di seguito l'analisi degli incrementi e decrementi delle immobilizzazioni in corso immateriali :

TIPOLOGIA	VARIAZIONE	IMPORTO	TIPOLOGIA	VARIAZIONE	IMPORTO
ATTIVITA' GENERALI	DECREMENTO	- 6.243	GEOTERMIA	DECREMENTO	-
	INCREMENTO	1.525		INCREMENTO	56.791
TOTALE ATTIVITA' GENERALI		- 4.718	TOTALE GEOTERMIA		56.791
GESTIONE CALORE	DECREMENTO	- 140.039	SEDI	DECREMENTO	- 13.381
	INCREMENTO	489.949		INCREMENTO	7.400
TOTALE GESTIONE CALORE		239.910	TOTALE SEDI		- 6.181
SERVIZIO CIMITERI	DECREMENTO	- 2.311.284			
	INCREMENTO	1.492.873			
TOTALE SERVIZIO CIMITERI		- 818.411	Totale complessivo		- 542.608

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €8.004.899 (€8.889.521 nel precedente esercizio).

Nell' esercizio le immobilizzazioni materiali si sono movimentate principalmente per le operazioni sotto riportate, rispettivamente:

- Fabbricati: sono diminuiti per effetto della riclassificazione degli investimenti presso gli immobili di Via Mezzana.

- La voce Impianti e macchinari si è incrementata per le realizzazioni di nuovi impianti di riqualifica calore presso i comuni in gestione e per la realizzazione dell'impianto di produzione gas presso la sede di via XXV Aprile.
 - Le altre immobilizzazioni si sono incrementate di € 114.477 per effetto della riclassifica delle opere per la realizzazione dei nuovi uffici presso l'immobile sito in Via Mezzana.

Le immobilizzazioni in corso sono composte da opere non ancora terminate.

- Infine, le immobilizzazioni materiali si sono ridotte per gli ammortamenti di competenza dell'esercizio al netto dei decrementi del fondo ammortamenti.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	16.378.041	24.489.897	138.354	817.381	304.353	42.128.026
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.530.526	22.016.400	87.555	604.024	0	33.238.505
Valore di bilancio	5.847.515	2.473.497	50.799	213.357	304.353	8.889.521
Variazioni nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	252.151	310.331	8.356	61.378	0	632.216
Altre variazioni	(528.621)	213.918	13.486	119.079	(70.268)	(252.406)
Totale variazioni	(780.772)	(96.413)	5.130	57.701	(70.268)	(884.622)
Valore di fine esercizio						
Costo	15.841.370	24.703.815	151.841	943.286	234.085	41.874.397
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.774.627	22.326.731	95.912	672.228	0	33.869.498
Valore di bilancio	5.066.743	2.377.084	55.929	271.058	234.085	8.004.899

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €271.058 è così composta:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
autovetture motovetture immatr.	27.496	14.720	-12.776
Macchine d'ufficio elettroniche	22.879	16.280	-6.599
autovetture motovetture non immatr.	1.116	868	-248
macchine e mobili ufficio	161.866	239.190	77.324
Totali	213.357	271.058	57.701

Altre informazioni**Operazioni di locazione finanziaria***Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria***Operazioni di locazione finanziaria**

La società ha stipulato un contratto leasing finanziario con Ubileasing, il cui valore originario ammonta a € 1.739.791 rappresentato in bilancio secondo le vigenti norme di legge che prevedono la contabilizzazione dei canoni quali costi d'esercizio. Qualora detto contratto fosse stato rappresentato in bilancio secondo la metodologia finanziaria si sarebbero avuti i seguenti effetti: Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile:

2014

Stato Patrimoniale	
Impianti e macchinari valore lordo	1.739.791
Fondo ammortamento impianti e macchinari	-417.549
Impianti e macchinari valore netto	1.322.242
Credito per imposte differite	34.008
Storno risconti attivi	-137.451
Debiti verso altri finanziatori	-1.293.096
Conto economico	
Ammortamenti	-104.387
Oneri finanziari	-33.881
Canoni di leasing	116.997
Effetto ante imposte	-21.271
Imposte differite	6.679
Effetto netto a conto economico	-14.592
Minor patrimonio netto	-74.297

- la voce impianti e macchinari al 31 dicembre 2014 risulterebbe superiore per € 1.322.242, valore già espresso al netto degli ammortamenti cumulati pari a € 417.549 effettuati in base alla residua possibilità di utilizzazione;

- la voce debiti verso altri finanziatori risulterebbe invece superiore di € 1.293.096, corrispondente alle quote di capitale residue dei finanziamenti ottenuti a fronte degli investimenti;
- il conto economico dell'esercizio avrebbe sopportato maggiori ammortamenti per € 104.387e maggiori oneri finanziari per € 33.881 oltre ad imposte differite per € 6.679, al posto di canon leasing per € 116.997;
- il patrimonio netto della società risulterebbe inferiore per € 74.297, mentre il risultato dell'esercizio risulterebbe inferiore per € 14.592, al netto dell'effetto fiscale teorico.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e azioni proprie

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 82.959.360 (€ 80.568.832 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0(€0nel precedente esercizio).

Le azioni proprie comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 21.145 (€ 21.145 nel precedente esercizio).

Le azioni proprie possedute al 31 dicembre 2014 sono 21.300 per un valore nominale di € 3,10; sono iscritte in bilancio per un valore unitario pari a € 0,993 per complessive € 21.145.

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 altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie
Valore di inizio esercizio							
Costo	21.716.931	58.851.901	0	0	80.568.832	0	21.145
Valore di bilancio	21.716.931	58.851.901	0	0	80.568.832	0	21.145
Variazioni nell'esercizio							
Altre variazioni	2.390.528	0	0	0	2.390.528	0	0
Totale variazioni	2.390.528	0	0	0	2.390.528	0	0
Valore di fine esercizio							
Costo	24.107.459	58.851.901	0	0	82.959.360	0	21.145

Valore di
bilancio

24.107.459

58.851.901

0

0

82.959.360

0

21.145

*Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti***Immobilizzazioni finanziarie - Crediti**

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €18.213.335 (€13.675.657 nel precedente esercizio). I crediti immobilizzati sono riferiti essenzialmente a finanziamenti fruttiferi ed infruttiferi nei confronti delle società del Gruppo.

In questa voce sono stati iscritti i finanziamenti concessi a Gandovere Depurazione per € 5.314.371 (aventi scadenza interamente oltre l'esercizio), Cogeme Nuove Energie per € 4.450.000 (aventi scadenza interamente oltre esercizio) e ad AOB Due per € 8.448.965 con scadenze riportate nel seguente prospetto

:

Residuo finanziamento	Numero rate	Periodicità	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi entro 5 anni	Con scadenza oltre i 5 anni
4.696.660	24	SEMESTRALE	826.744	2.472.099	1.397.817
3.752.305	24	SEMESTRALE	570.251	1.705.142	1.476.912

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

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accant. al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione	(Svalutazioni)/Ripristini di valore
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	894.881	0	894.881	0	0	0
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	12.779.805	0	12.779.805	0	0	0
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	971	0	971	0	0	0
Totali	13.675.657	0	13.675.657	0	0	0

	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	0	502.113	1.396.994	0	1.396.994
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	0	4.036.536	16.816.341	0	16.816.341
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	0	-971	0	0	0
Totali	0	4.537.678	18.213.335	0	18.213.335

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	13.674.686	4.538.649	18.213.335	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	971	(971)	0	0
Totale crediti immobilizzati	13.675.657	4.537.678	18.213.335	0

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile.

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
GANDOVERE DEPURAZIONE S.R.L. (73%)	BRESCIA	25.000	828	66.577	48.601	156.950
AOB DUE S.R.L. (79,4%)	BRESCIA	15.682.527	2.499.400	25.577.286	20.308.365	20.308.366
COGEME SERVIZI TERRITORIALI S.R.L. (100%)	BRESCIA	110.000	(8.875)	2.658.357	2.658.357	2.592.143
COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L.(100%)	BRESCIA	50.000	(96.572)	1.198.108	1.198.108	1.050.000
Totale						24.107.459

Le partecipazioni in società controllate si sono incrementate complessivamente di € 2.390.527. La variazione è scaturita dall'impatto della valutazione a patrimonio netto utilizzato per la partecipazione detenuta dalla società controllante Aob Due S.r.l.. Nel 2014 è stata acquisita un'ulteriore quota della società AOB Due S.r.l. pari al 5,5% attraverso la fusione per incorporazione della società Cogeme SII S.r.l. posseduta al 100%.

Per quel che riguarda la controllata Gandovere Depurazione S.r.l. il suo valore è superiore al patrimonio netto contabile della società, in considerazione delle prospettive reddituali dei prossimi esercizi ipotizzati per le società in start-up. Non si è pertanto, ritenuto di dover apportare svalutazioni alla partecipata.

Si rimanda alla relazione sulla gestione al paragrafo delle società controllate per un maggior dettaglio.

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Elenco delle partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
LINEA GROUP HOLDING S.P.A. (30,915%)	CREMONA	189.494.116	7.056.982	204.915.650	63.349.673	58.851.900
Totale						58.851.900

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	18.213.335	-	-	-	18.213.335
Totale	18.213.335	0	0	0	18.213.335

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

I

Attivo circolante**Attivo circolante**Rimanenze**Attivo circolante - Rimanenze**

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €6.455.146 (€7.242.162 nel precedente esercizio). Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione, iscritte per € 4.804.303 si riferiscono ai seguenti settori:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazioni
Depurazione	575.869	0	-575.869
Calore	229.927	0	-229.927
Illuminazione	1.248	0	-1.248
Varie / Imm. Rudiano	4.745.703	4.724.863	-20.840
Cimiteri	38.572	79.440	40.868
TOTALE COMPLESSIVO	5.591.319	4.804.303	-787.016

Nello specifico:

- il settore calore, illuminazione e depurazione rilevano una diminuzione da attribuire alla conclusione di incarichi precedenti.
- le rimanenze iscritte come varie sono costituite da un' operazione immobiliare su un fabbricato situato nel comune di Rudiano e destinato alla vendita una volta ristrutturato. In applicazione ai criteri di valutazione è stato necessario svalutare il valore dell'immobile per € 513.778. Il valore è stato ridotto al minor valore presunto di realizzazione che potrebbe scaturire dalla vendita dell'immobile stesso.

- IMMOBILI DESTINATI ALLA VENDITA

Il valore attualmente iscritto in questa voce, pari a € 1.650.843 è essenzialmente costituito dall'immobile industriale sito in Erbusco che si dovrà vendere , nonchè dalle cappelle di famiglia ad oggi non ancora vendute.

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	5.591.319	(787.016)	4.804.303
Prodotti finiti e merci	1.650.843	0	1.650.843
Acconti (versati)	0	0	0
Totale rimanenze	7.242.162	(787.016)	6.455.146

Attivo circolante: crediti

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €19.882.451 (€20.585.464 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	3.910.847	849.073	0	3.061.774
Verso Clienti - esigibili oltre l'esercizio successivo	196.490	0	0	196.490
Verso Controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	4.934.881	0	0	4.934.881
Verso Controllate - esigibili oltre l'esercizio successivo	6.141.348	0	0	6.141.348
Verso Collegate - esigibili entro l'esercizio successivo	2.138.781	0	0	2.138.781
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	1.778.022	0	0	1.778.022
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	1.431.689	0	0	1.431.689
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	199.466	0	0	199.466
Totali	20.731.524	849.073	0	19.882.451

- Verso clienti

I crediti verso clienti si sono decrementati rispetto all'esercizio precedente. Tale variazione è dovuta al decremento dei crediti verso Enti pubblici.

Verso controllate

Questa voce si è decrementata rispetto all'esercizio precedente € 47.010. La movimentazione dell'esercizio accoglie la scrittura privata di dilazione di pagamento stipulata con la società collegata LGH Spa in cui Cogeme si è impegnata a pagare direttamente il debito delle sue controllate verso il gruppo LGH

- Verso collegate

Trattasi principalmente di crediti per dividendi verso Linea Group Holding S.p.a.

- Crediti tributari

In questa posta è iscritto il credito iva per € per € 781.547 il credito IRES per € 183.490 derivante dalla richiesta di rimborso dell' Irap non dedotta negli anni precedenti dall' imponibile Irap e € 773.940 come credito Ires dell'esercizio.

- Imposte Anticipate

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

- Verso altri

Il credito verso altri si è incrementato per un credito Verso l' INAIL per contributi versati in eccedenza negli anni precedenti.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.940.033	(681.769)	3.258.264	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	11.123.240	(47.011)	11.076.229	110.730

Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	2.928.832	(790.051)	2.138.781	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.043.583	734.439	1.778.022	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.362.509	69.180	1.431.689	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	187.267	12.199	199.466	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	20.585.464	(703.013)	19.882.451	110.730

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Totale	
	ITALIA	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.258.264	3.258.264
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	11.076.229	11.076.229
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	2.138.781	2.138.781
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.778.022	1.778.022
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.431.689	1.431.689
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	199.466	199.466
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.882.451	19.882.451

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 446.367 (€ 446.367 nel precedente esercizio).

Le azioni proprie a breve termine possedute al 31/12/2014 sono 10.887 con un valore nominale unitario di € 3,1 e complessivo pari a € 33.750; le stesse sono iscritte al costo di acquisto di € 446.367 e rappresentano lo 0,800% del capitale sociale.

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

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 125.974 (€ 76.594 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	75.764	48.309	124.073
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	830	1.071	1.901
Totale disponibilità liquide	76.594	49.380	125.974

Ratei e risconti attivi**Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 458.699 (€ 371.052 precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	0	0	0
Ratei attivi	0	149.865	149.865
Altri risconti attivi	371.052	(62.218)	308.834
Totale ratei e risconti attivi	371.052	87.647	458.699

Composizione dei ratei attivi:

	Importo
Interessi attivi	149.865
Totali	149.865

Composizione dei risconti attivi:

	Importo
Assicurazioni	33.082
Fidejussioni	86.377
Leasing	137.451
Fornitori vari	51.924
Totali	308.834

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Vengono di seguito riportati gli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile ed evidenziati per isoli interessi passivi, nel conto economico alla voce A4 - "Incrementi di immobilizzazione per lavori interni":

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni immateriali	
Altre immobilizzazioni immateriali	188.372
Immobilizzazioni materiali	
Rimanenze	
Totale	188.372

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €82.746.467 (€81.283.171 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto .

Il patrimonio netto risulta aumentato per la contabilizzazione dell'utile d'esercizio pari a € 3.556.581 e si è ridotto per la distribuzione dei dividendi per € 2.000.000 e per la destinazione di € 150.000 alla Fondazione Cogeme Onlus. Il capitale di Cogeme Spa è costituito da n.1.360.000 azioni ordinarie dal valore nominale di € 3,1 ciascuna.

La voce riserva da rivalutazione pari a € 5.844.686 è comprensiva della riclassificazione della riserva dovuta all'incorporazione per fusione della controllata Cogeme SII.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	4.216.000	0	0	0	0	0		4.216.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.295.743	0	0	0	0	0		1.295.743
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	843.200	0	0	0	0	0		843.200
Riserve statutarie	2.640.849	0	0	0	0	0		2.640.849
Riserva per azioni proprie in portafoglio	467.512	0	0	0	0	0		467.512
Altre riserve								
Riserva straordinaria o facoltativa	59.855.870	0	108.766	0	0	0		59.964.636
Riserva per acquisto azioni proprie	4.256.333	0	0	0	0	0		4.256.333
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	4.151.083	0	1.297.815	395.788	0	0		5.844.686
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	68.263.286	0	1.406.581	395.788	0	0		70.065.655
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.556.581	2.150.000	(1.406.581)	-	-	-	3.217.508	3.217.508
Totale patrimonio netto	81.283.171	2.150.000	0	395.788	0	0	3.217.508	82.746.467

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:

PATRIMONIO NETTO 2013

	31.12.2012		Incrementi totale	Decrementi totale	31.12.2013	
	dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale		4.216.000				4.216.000
Riserva sovrapprezzo azioni		1.295.743				1.295.743
Riserva da rivalutazione		121.684		(121.684)		-
Riserva legale		843.200				843.200
Fondo di riserva statutaria		2.640.849				2.640.849
Riserva azioni proprie in portafoglio		467.512				467.512
Riserva acquisto az. Proprie	4.256.333				4.256.333	
Riserva per contributi	80.653		-	(80.653)	-	
Riserva straordinaria	59.653.533		202.337		59.855.870	
Riserva per rivalutazione delle partecip.	2.601.415		1.549.669		4.151.084	
To tale altre riserve distintamente indicate		66.591.934				68.263.287
Utile d'esercizio		2.640.715	3.556.581	(2.640.715)		3.556.581
Totale patrimonio netto		78.817.637	5.308.587	(2.843.052)		81.283.172

PATRIMONIO NETTO 2012

	31.12.2011		Incrementi totale	Decrementi totale	31.12.2012	
	dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale		4.216.000				4.216.000
Riserva sovrapprezzo azioni		1.295.743				1.295.743
Riserva da rivalutazione		121.684				121.684
Riserva legale		843.200				843.200
Fondo di riserva statutaria		2.640.849				2.640.849
Riserva azioni proprie in portafoglio		467.512				467.512
Riserva acquisto az. Proprie	-		4.256.333		4.256.333	
Riserva per contributi	80.653				80.653	
Riserva straordinaria	64.256.511		-	(4.602.978)	59.653.533	
Riserva per rivalutazione delle partecip.	589.703		2.011.712		2.601.415	
To tale altre riserve distintamente indicate		64.926.867				66.591.934
Utile d'esercizio		4.767.067	2.640.715	(4.767.067)		2.640.715
Totale patrimonio netto		79.278.922	8.908.760	(9.370.045)		78.817.637

*Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto***Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, al netto della quota non distribuibile inerente i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità e dei Fondi imposte fisc. differite di € 64.183, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	4.216.000			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.295.743		A,B,C	1.295.743	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-

Riserva legale	843.200	B	0	0	0
Riserve statutarie	2.640.849	A,B,C	2.640.849	0	0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	467.512	GARANZIA AZIONI PROPRIE	0	0	0
Altre riserve					
Riserva straordinaria o facoltativa	59.964.636	ABC	59.964.636	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	4.256.333	AB	0	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0		-	-	-
Riserva azioni o quote della società controllante	0		-	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	5.844.686	AB	0	0	0
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	0		-	-	-
Varie altre riserve	0		-	-	-
Totale altre riserve	70.065.655		59.964.636	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0		-	-	-
Totale	79.528.959		63.901.228	0	0
Quota non distribuibile			64.183		
Residua quota distribuibile			63.837.045		

Legenda:

A= aumento di capitale; B= per copertura perdite, C=per distribuzione ai soci

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €21.860.925 (€24.396.069).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	34.006	24.362.063	24.396.069
Variazioni nell'esercizio				
Altre variazioni	0	(5.526)	(2.529.618)	(2.535.144)
Totale variazioni	0	(5.526)	(2.529.618)	(2.535.144)

Valore di fine esercizio	0	28.480	21.832.445	21.860.925
---------------------------------	---	--------	------------	------------

- Per contenzioso legale

Il fondo contenzioso legale che presenta un saldo pari a € 444.411 ha recepito i rischi di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti ma non definite esattamente nell'ammontare e nell'esito. Nel corso del 2014 il fondo è stato utilizzato per € 450.492 a seguito di chiusura di contenziosi legali in essere: il contenzioso Telecom per danni subiti durante i lavori di scavo da parte di una ditta appaltatrice, la chiusura del contenzioso sorto in relazione alla richiesta di risarcimento danni sull'attività del servizio idrico e la chiusura di un atto transattivo.

In questo esercizio non si sono verificati i presupposti per ulteriori accantonamenti.

- Per coperture finale e gestione post-chiusura di discariche

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

Nel corso dell'esercizio hanno avuto manifestazione numeraria costi di copertura finale e gestione post-chiusura delle varie discariche pari a € 2.079.124. La differenza tra le stime delle perizie e i costi a consuntivo è stata rilevata a conto economico.

Il fondo ha subito i movimenti di seguito illustrati:

Località	Saldo al 31/12/2013	Decremento	Saldo al 31/12/2014
Castrezzato	-9.408.687	530.050	-8.878.637
Provaglio I	-1.382.039	128.082	-1.253.957
Provaglio II	-3.392.737	191.128	-3.201.609
Rovato	-9.283.696	1.229.865	-8.053.831
Totale Complessivo	-23.467.159	2.079.125	-21.388.034

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

Le necessità finanziarie future troveranno la disponibilità liquida nello smobilizzo graduale di poste dell'attivo. Le attività destinate ad assolvere all'impegno sono riconducibili ai rimborsi dei finanziamenti concessi alla società Aob Due S.r.l per circa 8.448.964 e dall'investimento in Cogeme Nuove Energie, pari a € 4.450.000 e dalla vendita dell'immobile di Erbusco e dell'immobile di Rudiano iscritti nelle rimanenze per l'importo complessivo di € 6.302.405, dai dividendi che verranno percepiti negli anni dalle società sopra finanziate ed a necessità dagli utili percepiti dalla società collegata LGH.

Per imposte, anche differite

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €44.914 (€42.868 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	42.868
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	2.046
Totale variazioni	2.046
Valore di fine esercizio	44.914

Debiti

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €40.486.582 (€33.591.812 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	16.579.736	21.546.593	4.966.857

Acconti	1.302.530	528.271	-774.259
Debiti verso fornitori	6.764.344	5.252.862	-1.511.482
Debiti verso imprese controllate	5.440.372	3.367.092	-2.073.280
Debiti verso imprese collegate	891.608	7.004.068	6.112.460
Debiti tributari	686.412	99.563	-586.849
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	47.351	37.127	-10.224
Altri debiti	1.879.459	2.651.006	771.547
Totali	33.591.812	40.486.582	6.894.770

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	-	0	-
Obbligazioni convertibili	0	-	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	0	-	0	-
Debiti verso banche	16.579.736	4.966.857	21.546.593	6.180.858
Debiti verso altri finanziatori	0	-	0	-
Acconti	1.302.530	(774.259)	528.271	0
Debiti verso fornitori	6.764.344	(1.511.482)	5.252.862	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	-	0	-
Debiti verso imprese controllate	5.440.372	(2.073.280)	3.367.092	0
Debiti verso imprese collegate	891.608	6.112.460	7.004.068	594.793
Debiti verso controllanti	0	-	0	-
Debiti tributari	686.412	(586.849)	99.563	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	47.351	(10.224)	37.127	0
Altri debiti	1.879.459	771.547	2.651.006	0
Totale debiti	33.591.812	6.894.770	40.486.582	6.775.651

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale	
	ITALIA	
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	- 21.546.593	21.546.593
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	- 528.271	528.271
Debiti verso fornitori	- 5.252.862	5.252.862
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	- 3.367.092	3.367.092
Debiti verso imprese collegate	- 7.004.068	7.004.068
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti tributari	- 99.563	99.563
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	- 37.127	37.127
Altri debiti	- 2.651.006	2.651.006
Debiti	- 40.486.582	40.486.582

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I Debiti v/banche riportati nella tabella sono così composti:

- Debiti per conti correnti

La voce riporta un saldo pari a € 6.155.643. La variazioni vengono analizzate nel Rendiconto Finanziario esposto al termine della Nota Integrativa.

- Debiti per Finanziamenti

La voce ha subito un decremento per i pagamenti delle rate dei finanziamenti in corso per € 1.534.725 e un incremento di € 1.090.240 dovuto :

- ad erogazioni per stato avanzamenti lavori per un nuovo finanziamento stipulato con banca Iccrea inerente la riqualifica dei cimiteri di Passirano e frazioni;
- all'erogazione finale del Credito Cooperativo di Pompiano per la ristrutturazione dell'immobile di Rudiano.

Numero	Ente erogante	Importo finanziamento	Data firma finanziamento	estinzione	Saldo di bilancio al 31/12/2014	di cui entro 12 mesi	oltre ese. ed entro 5 anni	oltre 5 anni
774450	BANCO DI BRESCIA	2.218.000	4/7/07	30/6/27	1.644.054	95.239	435.685	1.113.130
831691	BANCO DI BRESCIA	3.000.000	29/12/09	30/6/24	2.093.046	202.595	850.865	1.039.586
689850	BANCA OPI SPA	3.873.427	30/6/02	31/12/16	689.934	336.756	353.178	0
301112/28424		3.500.000	23/12/09	21/12/21	2.155.976	293.918	1.223.353	638.705

	BANCA VALSABBINA							
301112/28425	BANCA VALSABBINA	2.500.000	23/12/09	21/12/21	1.539.983	209.941	873.824	456.218
301103/277643	BANCA VALSABBINA	3.200.000	28/12/12	26/12/22	2.920.087	296.358	1.370.083	1.253.646
1003992	BANCA CRED.COOP.POMP	3.850.000	15/11/12	29/7/23	3.697.557	375.894	1.642.090	1.679.573
1404	ICCREA	1.500.000	31/12/13	30/6/16	650.313	103.128	547.185	0
					15.390.950	1.913.829	7.296.263	6.180.858

-Acconti

Risultano diminuiti rispetto all'esercizio precedente per chiusura dei progetti finalizzati.

- Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente, tale variazione è dovuta al normale andamento dei flussi di cassa. Le voci più significative nelle quali siamo esposti riguardano i debiti per il facility , sostenuti nei confronti di Linea Gestioni e per al gestione post mortem con Linea Ambiente.

- Debiti verso controllate

La presente voce di riferisce ai debiti sorti per la gestione accentrata della tesoreria e il residuo di fatturazione dei servizi infragruppo, meglio specificati nella Relazione sulla gestione.

- Debiti verso collegate

I debiti verso collegate sono pari a k€ 7.004; la presente voce si riferisce al debito commerciale per le attività legate ai contratti di servizio fatturati direttamente da LGH e sue controllate .

LGH svolge per Cogeme i servizi relativi alle seguenti funzioni aziendali:

- affari legali e societari,
- personale ed organizzazione,
- sistemi informativi,
- relazioni esterne e comunicazione.

Inoltre nell'esercizio 2014 l'importo si è incrementato a seguito della scrittura privata di dilazione di pagamento che Cogeme spa ha stipulato con LGH con la quale si è impegnata ad estinguere il debito delle controllate verso il gruppo LGH.

- Debiti tributari

I debiti tributari sono composti dall'imposta sul valore aggiunto in sospensione per € 78.774, per ritenute d'acconto da versare per € 20.262 e altri debiti minori.

- Altri Debiti

-La presente voce si riferisce ai dividendi non ancora erogati ai comuni soci. I debiti verso dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di prestazioni straordinarie, di ferie e permessi maturati e non usufruiti e dalla quattordicesima mensilità.

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, punto 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	6.480.537	0	0	6.480.537	15.066.056	21.546.59
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-	0
Acconti	0	0	0	0	528.271	528.271
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	5.252.862	5.252.862
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	3.367.092	3.367.092
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	7.004.068	7.004.068
Debiti verso controllanti	-	-	-	-	-	0
Debiti tributari	0	0	0	0	99.563	99.563
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	37.127	37.127
Altri debiti	0	0	0	0	2.651.006	2.651.006
Totale debiti	6.480.537	0	0	6.480.537	34.006.045	40.486.58

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €527.840 (€544.520 nel precedente esercizio).

Presentano una diminuzione rispetto all'esercizio precedente. I contributi in conto impianti si riferiscono a quella parte di contributi pagati dagli utenti e da altri enti che non viene attribuita all'esercizio, ma viene rinviata ai redditi degli esercizi futuri proporzionalmente alla quota di ammortamento delle relative immobilizzazioni.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	18.590	(9.373)	9.217
Aggio su prestiti emessi	0	0	0
Altri risconti passivi	525.930	(7.307)	518.623
Totale ratei e risconti passivi	544.520	(16.680)	527.840

Composizione dei ratei passivi:

	Importo
Assicurazioni	4.122
Varie	5.095
Totali	9.217

Composizione dei risconti passivi:

	Importo
Contributi c/impianti	495.922
Varie	22.701
Totali	518.623

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine

Garanzie

Vengono di seguito dettagliati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	16.682.724	17.047.251	364.527
- ad altre imprese	16.682.724	17.047.251	364.527
ALTRE GARANZIE PERSONALI	47.733.800	54.355.633	6.621.833

- a imprese controllate	47.733.800	54.355.633	6.621.833
-------------------------	------------	------------	-----------

Le fideiussioni rilasciate a terzi per sono principalmente prestate a favore :

- della Regione Lombardia e garantiscono i rischi derivanti dall'attività di trattamento e stoccaggio rifiuti delle discariche site nei comuni di Castrezzato e Provaglio d' Iseo ed ai comuni per garantire i lavori svolti sul territorio;
- dell' Agenzia delle Entrate a garanzia dei rimborsi Iva richiesti;
- da coobbligazioni di € 216.300 per garanzie ad altre imprese sono costituite a favore delle società del gruppo Cogeme S.p.A. per garantire i ripristini delle reti idriche.

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

Le garanzie rilasciate a favore delle controllate riguardano principalmente

- lettere di patronage sottoscritte per € 30.500.000 a garanzia dei finanziamenti della società Aob Due Sr di cui € 22.500.000 inerenti la costruzione del Depuratore di Rovato e € 3.000.000 per la costruzione de Depuratore di Borgo San Giacomo € 3.000.000 per ampliamento Depuratore di Chiari, € 2.000.000 per un mandato di credito per la stipula di fideiussione che Aob Due ha emesso nei confronti dell' Agenzia delle Entrate per il rimborso IVA;
- per € 19.454.500 riguarda il rilascio di una garanzia autonoma a favore di Gandovere Depurazione Srl; sempre a favore di Gandovere; è presente inoltre un mandato di credito a supporto della linea fideiussoria per € 1.000.000 ;
- è presente inoltre una riserva prestito soci con vincolo di indisponibilità a garanzia del finanziamento stipulato da Cogeme Nuove Energie per € 1.500.000.

Altri conti d'ordine

Nella voce beni di terzi pari a € 4.167.801 sono stati iscritti il valore delle azioni di Cogeme spa lasciate in deposito fiduciario presso la stessa dai propri soci. Questo valore non include i beni di proprietà di terzi che Cogeme ha ricevuto in comodato, utilizzati nei servizi calore , in quanto di difficile valutazione. Vengono di seguito riportate ulteriori informazioni concernenti gli altri conti d'ordine:

	Saldo Iniziale	Saldo Finale	Variazione
BENI DI TERZI PRESSO L'IMPRESA	4.167.801	4.167.802	1
- Beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	4.167.801	4.167.802	1

Nota Integrativa Conto economico**Informazioni sul Conto Economico*****Valore della produzione*****Valore della produzione*****Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività*****Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Gestione Calore	1.121.000
Contratti di service e Progetti finalizzati alla vendita	1.528.000
Manutenzioni e locale sede	1.692.000
Gestione cimiteriale	1.423.000
Biogas	288.000
Varie	526.622
Totale	6.578.622

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	6.578.622
Totale	6.578.622

Altre voci del valore della produzione

- Variazione lavori in corso su ordinazione

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore ai progetti finalizzati alla vendita contabilizzati nel 2014 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo.

- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna pari a € 37.166 , sostenuti ed imputati per la realizzazione di immobilizzazioni e gli interessi passivi capitalizzati pari a € 184.546.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €2.722.351 (€3.114.881 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno precedente	Anno corrente
Altri Ricavi	349.405	221.088
Contributi	164.119	185.455
Costi Gest. Post mortem	2.393.299	2.223.798
Altri ricavi e Proventi	179.177	37.305
Poste minori	28.881	54.705
Totali	3.114.881	2.722.351

Gli altri ricavi e proventi hanno avuto un decremento rispetto all'esercizio precedente. Gli importi più rilevanti in diminuzione sono inerenti all'utilizzo dei fondi scarico commesse per la gestione post mortem delle discariche, al minor costo sull'esercizio della gestione post mortem della discarica chiusa di Rovato e Provaglio, alle royalties percepite solo per il I semestre e altre poste minori.

La differenza tra il costo e l'utilizzo del fondo viene imputato negli altri oneri di gestione.

Costi della produzione**Costi della produzione**

Costi per materie prime

La composizione di questa voce, che ha subito un decremento è descritta nel seguente prospetto:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Acquisto metano/gas	696.972	633.659	(63.313)
Carburanti e lubrificanti	37.280	34.934	(2.346)
Materiali vari	97.988	42.985	(55.003)
Altri	14.539	31.968	14.909
Totale complessivo	846.779	743.006	(103.773)

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 6.787.875 (€8.184.090 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Servizi per acquisti	510	1.749	1.239
Trasporti	1.559	370	-1.189
Lavorazioni esterne	2.013.987	974.005	-1.039.982
Energia elettrica	362.544	361.220	-1.324
Spese di manutenzione e riparazione	868.852	883.597	14.745
Servizi e consulenze tecniche	3.391.346	3.252.652	-138.694
Compensi agli amministratori	84.831	83.880	-951
Compensi a sindaci e revisori	55.336	55.143	-193
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	57.765	49.618	-8.147
Pubblicità	58.431	16.483	-41.948
Spese e consulenze legali	74.098	34.455	-39.643
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	697.186	452.668	-244.518
Spese telefoniche	43.147	12.326	-30.821
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	130.855	144.085	13.230
Assicurazioni	118.121	81.482	-36.639
Spese di rappresentanza	11.758	8.911	-2.847
Spese di viaggio e trasferta	2.544	1.256	-1.288

Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	3.750	3.868	118
Altri	207.471	370.107	162.636
Totali	8.184.091	6.787.875	-1.396.216

I costi per servizi sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente. Si rimanda alla relazione sulla gestione per l'analisi dell'andamento dei singoli servizi,

I costi per servizi e consulenze comprendono le prestazioni effettuate da Linea Ambiente in relazione alla gestione degli interventi post chiusura delle discariche.

I servizi di staff sono inerenti ai contratti di servizio con Linea Group holding Spa e vengono in prevalenza fatturati alle società del gruppo Cogeme Spa, in funzione del loro utilizzo. Sono rilevati compensi per amministratori e Collegio sindacale

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €286.232 (€233.229 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Affitti e locazioni	110.370	121.549	11.179
Canoni di leasing beni mobili	115.693	116.998	1.305
Altri	7.166	47.685	40.519
Totali	233.229	286.232	53.003

Questi costi si riferiscono principalmente a canoni leasing per il finanziamento dell'impianto di teleriscaldamento del Comune di Castegnato, l'affitto di ulteriori spazi per uffici, che sono stati affittati alle società del gruppo LGH e a noleggi vari

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 529.203 (€579.211 nel precedente esercizio). Le voci più rilevanti sono rappresentate dalla differenza negativa riscontrata tra i costi di competenza 2014 e la stima delle perizie della gestione post mortem pari a € 344.813.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Imposte di bollo	6.733	3.559	-3.174
ICI/IMU	77.012	75.922	-1.090
Abbonamenti riviste, giornali ...	5.583	1.921	-3.662
Oneri di utilità sociale	20.048	8.350	-11.698
Minusvalenze ordinarie	0	101	101
Altri oneri di gestione	469.836	439.350	-30.486
Totali	579.212	529.203	-50.009

Proventi e oneri finanziari

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazioni sono rappresentati principalmente dai dividendi, iscritti per competenza che verranno erogati da Linea Group Holding Spa pari all'importo di € 2.071.305 e dai dividendi incassati nel 2014 per € 142.839 dalla controllata Cogeme Servizi Territoriali S.r.l..

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	641.656
Altri	12.775
Totale	654.431

In relazione alla suddivisione degli interessi e altri oneri di cui all'art. 2427, punto 12 del Codice Civile la tabella seguente ne specifica la composizione per ente creditore:

	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso banche	Altri	Totale
A imprese controllate	0	0	3.163	3.163
A imprese collegate	0	0	142.750	142.750
Altri	0	0	654.431	654.431
Totali	0	0	800.344	800.344

Proventi e oneri straordinari

Proventi e oneri straordinari

Le poste attive risultano formate principalmente da:

- Sopravvenienza attive a rettifiche di registrazioni di anni precedenti relative a poste patrimoniali passive.

Le poste passive risultano formate da:

- sopravvenienze passive a rettifica di impegni stanziati negli anni precedenti risultati insufficienti.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altre sopravvenienze attive	704.134	406.141	-297.993
Altri proventi straordinari	6.631	2	-6.629
Totali	710.765	406.143	-304.622

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Rettif. di ricavi per omesse/errate registrazioni e errori di rilevazione fatti di gestione	276.225	286.186	9.961
Totali	276.225	286.186	9.961

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	-465.982	-35.295	19.972	0
IRAP	0	0	19.438	0
Totali	-465.982	-35.295	39.410	0

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

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 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’ e l’informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	Importo
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	0
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	0
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.197.822)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(55.268)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(1.253.090)

Dettaglio differenze temporanee deducibili

	Importo
Totale	0

Dettaglio differenze temporanee imponibili

	Importo
Totale	0

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

IMPOSTE IRES ANTICIPATE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	
Accant.fondo Contenzioso Legale	894.903	444.411	
Avviamento	104.356	156.534	
Premio Dipendenti	20.548	0	
Riporto perdite Monti	108.210	108.210	
Riporto Perdite DL 185	18.290	18.290	
Imposte non pagate	14.453	0	
Accant. fondo Svalut.cred.tassato	565.844	558.007	
Svalutazioni Immobili	2.734.480	3.248.258	
TOTALE	4.461.084	4.533.710	
Aliquota media Ires			
27,5%	1.226.798	1.246.770	-19.972

IMPOSTE IRAP ANTICIPATE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	
Spese Rappresentanza	0	0	
Avviamento	104.356	156.534	
Svalutazione immobili	2.734.480	3.248.258	
Accant.fondo contenzioso Legale	894.903	444.411	
TOTALE	3.733.739	3.849.203	
Aliquota Irap			
3,90%	130.681	150.119	19.438

IMPOSTE IRES DIFFERITE PASSIVE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	
Dividendo LGH 2014 - 5%	123.660	103.565	
TOTALE	123.660	103.565	
Aliquota media Ires			
27,50%	34.007	28.480	-5.527

IMPOSTE IRES DIFFERITE ATTIVE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	
Perdite pregresse	5.030	126.540	
TOTALE	5.030	126.540	
Aliquota Ires			
27,5%	5.030	34.799	29.769

Nota Integrativa Altre Informazioni**Altre Informazioni*****Dati sull'occupazione*****Dati sull'occupazione**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	0
Impiegati	4
Operai	7
Altri dipendenti	0
Totale Dipendenti	11

Compensi amministratori e sindaci**Compensi agli organi sociali**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

	Valore
Compensi a amministratori	84.831
Compensi a sindaci	55.336
Totale compensi a amministratori e sindaci	140.167

Compensi revisore legale o società di revisione**Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis del Codice Civile: concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione comprensivi inoltre dei compensi per le asseverazioni dei debiti e crediti reciproci tra società partecipate ed enti pubblici soci come previsto da D.L. 45/2012 art. 6 comma 4:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	22.470
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	13.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	35.470

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

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

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

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dell'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

RENDICONTO FINANZIARIO		
	Periodo Corrente	Periodo Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.217.508	3.556.581
Imposte sul reddito	(540.687)	(318.197)
Interessi passivi/(interessi attivi)	214.421	(16.657)
(Dividendi)	(2.071.305)	(2.473.200)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	819.937	748.527
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.198.912	1.201.368
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.984.524)	(1.297.815)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari</i>	(785.612)	(96.447)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	34.325	652.080
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		

Decremento/(incremento) delle rimanenze	787.016	(1.564.218)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	681.769	1.035.487
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(82.286)	1.230.154
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(87.647)	(104.410)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(16.680)	(59.387)
Altre variazioni del capitale circolante netto	7.021.099	10.991.663
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	8.303.271	11.529.289
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	8.337.596	12.181.369
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(214.421)	16.657
Imposte sul reddito (pagate)/incassate	(1.575.533)	0
Dividendi incassati	2.616.039	1.545.750
(Utilizzo del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato)	2.046	705
(Utilizzo dei fondi per rischi e oneri)	(2.499.849)	(2.544.381)
<i>Totale altre rettifiche</i>	(1.671.718)	(981.269)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	6.665.878	11.200.100
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	252.406	(333.859)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.684.402)	(1.259.521)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(406.004)	(1.044.750)
Decremento/(incremento) dei crediti delle immobilizzazioni finanziarie	(4.537.678)	(2.243.650)
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
Interessi incassati (pagati)	0	
(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(6.375.678)	(4.879.780)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	5.808.107	(1.825.332)
Accensione / (rimborso) finanziamenti	(2.865.519)	(5.285.837)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento / (diminuzione) di capitale a pagamento / (rimborso)	(1.754.212)	(1.091.047)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.429.196)	(2.261.083)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(240.820)	(10.463.299)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +/-)B +/-)C)	49.380	(4.142.979)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	125.974	76.594
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	76.594	4.219.573

La società Cogeme S.p.A. ha continuato nella sua politica di stabilizzazione finanziaria intrapresa già gli scorsi anni attraverso una maggiore attenzione nella gestione dei flussi finanziari caratteristici. Si evidenzia l'attività sul circolante attraverso la stabilizzazione del debito avvenuta con la rinegoziazione di debiti verso il gruppo LGH.

Queste operazioni necessarie al fine di ovviare alla rigida struttura del patrimonio e al costante flusso di cassa in uscita necessario alla gestione post-mortem, hanno determinato le variazioni più evidenti tra le altre voci del capitale circolante, oltre alla riduzione dell'esposizione debitoria complessiva.

Il rendiconto finanziario evidenzia disponibilità monetarie lorde finali positive di € 125.975 al quale va detratto il debito risultante da cash pooling per € 1.809.445 per un totale debito di € 1.683.470.

La liquidità pari a € 6.665.879 è stata prodotta dal risultato d'esercizio, dai costi figurativi e da altre poste minori.

La liquidità utilizzata per l'acquisizione delle immobilizzazioni per € 6.375.678 e per la distribuzione di dividendi, ha avuto origine dall'attività del circolante, dal rientro del debito da parte delle società controllate e dai flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento attraverso l'utilizzo di fidi di cassa

.

Nota Integrativa parte finale

Il Consiglio d'Amministrazione 5 Giugno 2015:

Presidente : Fogazzi Dario Remo

Consiglieri: Bonandrini Marco

Consigliere: Guidetti Mirco

Consigliere: Taglietti Eugenio

Consigliere: Terenghi Giuliano