

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
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	0	35.703
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	12.639	1.891
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	977.257	1.013.251
5) avviamento	46.000	92.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.290.967	1.210.157
7) altre	7.126.571	6.746.350
Totale immobilizzazioni immateriali	9.453.434	9.099.352
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	4.821.730	5.066.743
2) impianti e macchinario	2.077.020	2.377.084
3) attrezzature industriali e commerciali	71.461	55.929
4) altri beni	231.072	271.058
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	251.080	234.085
Totale immobilizzazioni materiali	7.452.363	8.004.899
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	26.290.938	24.107.459
b) imprese collegate	58.851.901	58.851.901
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	85.142.839	82.959.360
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	984.600	1.396.994
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.090.988	16.816.341
Totale crediti verso imprese controllate	17.075.588	18.213.335
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	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	100.093	0
Totale crediti verso altri	100.093	0

Totale crediti	17.175.681	18.213.335
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	21.145	21.145
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	102.339.665	101.193.840
Totale immobilizzazioni (B)	119.245.462	118.298.091
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	105.288	4.804.303
4) prodotti finiti e merci	5.809.935	1.650.843
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	5.915.223	6.455.146
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.909.242	3.061.774
esigibili oltre l'esercizio successivo	182.393	196.490
Totale crediti verso clienti	3.091.635	3.258.264
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.220.399	4.934.881
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.792.048	6.141.348
Totale crediti verso imprese controllate	10.012.447	11.076.229
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	94.181	2.138.781
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	94.181	2.138.781
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	1.738.730	1.778.022
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	1.738.730	1.778.022
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	567.045	1.431.689
esigibili oltre l'esercizio successivo	756.376	0
Totale imposte anticipate	1.323.421	1.431.689
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	117.537	199.466
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	117.537	199.466
Totale crediti	16.377.951	19.882.451
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	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	22.470	124.073
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.165	1.901
Totale disponibilità liquide	23.635	125.974
Totale attivo circolante (C)	22.763.176	26.909.938
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	301.768	458.699
Disaggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti (D)	301.768	458.699
Totale attivo	142.310.406	145.666.728
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	59.047.620	59.964.636
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	7.829.210	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	71.133.163	70.065.655
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.320.554	3.217.508
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	2.320.554	3.217.508
Totale patrimonio netto	82.917.021	82.746.467
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	1.984	28.480
3) altri	20.320.498	21.832.445
Totale fondi per rischi ed oneri	20.322.482	21.860.925
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	47.797	44.914
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	7.916.660	8.069.472
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.162.833	13.477.121
Totale debiti verso banche	19.079.493	21.546.593
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	45.420	528.271
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.619	0
Totale acconti	71.039	528.271
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.385.238	5.119.207
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	133.655
Totale debiti verso fornitori	3.385.238	5.252.862
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	5.646.982	3.367.092
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	5.646.982	3.367.092
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.870.118	1.650.931
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.163.551	5.353.137
Totale debiti verso imprese collegate	6.033.669	7.004.068
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	44.230	99.563
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	44.230	99.563
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.003	37.127
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.003	37.127
14) altri debiti		

esigibili entro l'esercizio successivo	3.953.310	2.444.873
esigibili oltre l'esercizio successivo	288.709	206.133
Totale altri debiti	4.242.019	2.651.006
Totale debiti	38.534.673	40.486.582
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	488.433	527.840
Aggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti	488.433	527.840
Totale passivo	142.310.406	145.666.728

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
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	15.334.478	17.047.251
Totale fideiussioni	15.334.478	17.047.251
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	54.355.633
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	54.355.633
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	69.690.111	71.402.884
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	4.167.802
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	4.167.802	4.167.802
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	73.857.913	75.570.686

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.424.978	6.578.622
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(36.085)	(787.016)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	69.911	221.712
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	173.110	185.455
altri	1.713.073	2.536.896
Totale altri ricavi e proventi	1.886.183	2.722.351
Totale valore della produzione	7.344.987	8.735.669
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	621.479	743.006
7) per servizi	5.045.715	6.787.875
8) per godimento di beni di terzi	264.368	286.232
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	378.059	426.485
b) oneri sociali	108.085	114.640
c) trattamento di fine rapporto	24.711	26.170
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	38.793	50.529
Totale costi per il personale	549.648	617.824
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	600.795	566.696
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	635.958	632.216
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	1.236.753	1.198.912
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	321.991	529.203
Totale costi della produzione	8.039.954	10.163.052
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(694.967)	(1.427.383)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	137.104	142.839
da imprese collegate	0	2.071.305
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	137.104	2.214.144
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	568.461	367.540
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	1.443	2.385
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	569.904	369.925

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	30.524	190.015
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	25.064	25.983
Totale proventi diversi dai precedenti	55.588	215.998
Totale altri proventi finanziari	625.492	585.923
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	3.163
a imprese collegate	249.813	142.750
a imprese controllanti	0	0
altri	717.321	654.431
Totale interessi e altri oneri finanziari	967.134	800.344
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(204.538)	1.999.723
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	2.183.479	1.984.524
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	2.183.479	1.984.524
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)	2.183.479	1.984.524
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	824.464	406.143
Totale proventi	824.464	406.143
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	9.607	286.186
Totale oneri	9.607	286.186
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	814.857	119.957
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	2.098.831	2.676.821
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(303.495)	(465.982)
imposte differite	(26.496)	(35.295)
imposte anticipate	(108.268)	39.410
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(221.723)	(540.687)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	2.320.554	3.217.508

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

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 31/12/2015

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 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 Reconta 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 di 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 sottostante 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.

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.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

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'accREDITamento 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 dell' 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".

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono stati contabilizzati i crediti verso controllate riferiti a finanziamenti concessi stabilmente per l'acquisizione di immobilizzazioni.

Rimanenze

Sono costituite 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, e da immobili non strumentali destinati alla vendita e cappelle di famiglia destinate 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 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 e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le stesse.

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. Gli stanziamenti sono iscritti nel conto economico "per natura" dei costi di riferimento.

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 nella 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 21 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 €9.453.434 (€9.099.352 nel precedente esercizio).

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

- la voce concessioni è aumentata di € 23.662 per l'acquisizione del servizio cimiteriale presso il comune di Torbole
- la voce altre si è incrementata di € 832.198 per effetto delle riqualifiche delle centrali termiche e di ulteriori investimenti relativi alla gestione calore nei comuni di Sale Marasino e Trezano, così come nella voce 'opere murarie su beni di terzi'
- nel corso dell'esercizio si sono registrati incrementi nella voce 'immobilizzi in corso' per € 947.861 relativamente alle opere di riqualifica ed ampliamento dei cimiteri siti nei Comuni di Passirano e Roncadelle, le opere di restauro del cimitero di San Giovanni Lupatoto e le opere di riqualifica degli impianti termici di alcuni edifici pubblici di Sale Marasino e Trezano; si evidenziano inoltre i costi sostenuti per la riorganizzazione dell'assetto societario che vedrà il suo sviluppo nel corso del 2016. Sono stati adeguatamente girocontati € 867.050 per lavori conclusi nel corso dell'esercizio andando a movimentare le classi 'caldaie', 'altri oneri' e 'opere murarie su beni di terzi' relativamente agli importi già descritti sopra.

Infine sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 600.795.

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	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

	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 bilancio	0	35.703	1.891	1.013.251	92.000	1.210.157	6.746.350	9.099.352
Variazioni nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio	0	35.703	7.459	59.656	46.000	0	451.977	600.795
Altre variazioni	0	0	18.207	23.662	0	80.810	832.198	954.877
Totale variazioni	0	(35.703)	10.748	(35.994)	(46.000)	80.810	380.221	354.082
Valore di fine esercizio								
Costo	19.916	3.480.476	150.649	20.289.979	230.000	1.290.967	12.121.579	37.583.566
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.480.476	138.010	19.312.722	184.000	0	4.995.008	28.130.132
Valore di bilancio	0	0	12.639	977.257	46.000	1.290.967	7.126.571	9.453.434

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

Tipologia	Chiave contabile	Totale
CALORE	INCREMENTO	953.081
	DECREMENTO	- 1.644.714
CALORE Totale		- 691.632
CIMITERI	INCREMENTO	659.838
	DECREMENTO	- 40.040
CIMITERI Totale		619.798

Tipologia	Chiave contabile	Totale
GENERALI	INCREMENTO	110.101
GENERALI Totale		110.101
GEOTERMIA	INCREMENTO	43.689
	DECREMENTO	- 1.145
GEOTERMIA Totale		42.544
Totale variazione annua netta		80.811

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €7.452.363 (€8.004.899 nel precedente esercizio).

Nel corso dell'esercizio per le immobilizzazioni materiali non si rilevano movimentazioni significative, le principali sono le operazioni sotto riportate, rispettivamente:

- Fabbricati: sono aumentati per effetto delle manutenzioni straordinarie relative all'impianto Led presso la sede principale e per la messa a norma dell'impianto di illuminazione della sede di via del Maglio.

- La voce Impianti e macchinari si è incrementata per le sostituzioni delle periferiche telecontrollo presso la sede principale e per l'adeguamento dell'impianto di climatizzazione presso laboratorio e sala ced.

- La voce altri beni si è incrementata per l'acquisto di nuovi arredi.

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.

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	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
Variazioni nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	252.216	318.988	9.619	55.135	0	635.958
Altre variazioni	7.203	18.924	25.151	15.149	16.995	83.422
Totale variazioni	(245.013)	(300.064)	15.532	(39.986)	16.995	(552.536)
Valore di fine esercizio						
Costo	15.848.574	24.722.028	176.991	889.136	251.080	41.887.809
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.026.844	22.645.008	105.530	658.064	0	34.435.446
Valore di bilancio	4.821.730	2.077.020	71.461	231.072	251.080	7.452.363

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €231.072 è così composta:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Mobili e macchine ordinarie ufficio	14.720	5.838	-8.882
Macchine d'ufficio elettroniche	16.280	13.976	-2.304
Autovetture	868	620	-248
Altri beni valore unitario < Euro 516,46	239.190	210.638	-28.552
Totali	271.058	231.072	-39.986

Altre informazioni

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, inerenti l'impianto di Cogenerazione ad alto rendimento di produzione di energia sito nel Comune di Casteganto, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile, con riferimento agli effetti sul 'patrimonio netto' e sul 'risultato d'esercizio':

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul patrimonio netto

	Importo
Attività	
a) Contratti in corso	
a.1) Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	1.459.692
relativi fondi ammortamento	417.549
a.2) Beni acquistati in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	0
a.3) Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	0
a.4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	104.387
a.5) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	0
a.6) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	1.355.305
relativi fondi ammortamento	521.936
b) Beni riscattati	
b.1) Maggiore/minor valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0
Totale (a.6+b.1)	1.355.305
Passività	
c) Debiti impliciti	
c.1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	1.291.762
di cui scadenti nell'esercizio successivo	72.695
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	403.831
di cui scadenti oltre i 5 anni	815.236
c.2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio	0
c.3) Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	74.574
c.4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	1.217.188
di cui scadenti nell'esercizio successivo	74.765
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	415.614
di cui scadenti oltre i 5 anni	726.809
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a.6+b.1-c.4)	138.117
e) Effetto fiscale	43.368
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)	94.749

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul risultato d'esercizio

	Importo
a.1) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	102.923
a.2) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	28.349
a.3) Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	104.387
a.4) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	0
a) Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi)	(29.813)
b) Rilevazione dell'effetto fiscale	(9.361)
c) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (a-b)	(20.452)

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 € 85.142.839 (€ 82.959.360 nel 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 2015 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	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
Variazioni nell'esercizio							
Altre variazioni	2.183.479	0	0	0	2.183.479	0	0
Totale variazioni	2.183.479	0	0	0	2.183.479	0	0
Valore di fine esercizio							
Costo	26.290.938	58.851.901	0	0	85.142.839	0	21.145
Valore di bilancio	26.290.938	58.851.901	0	0	85.142.839	0	21.145

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 17.175.681 (€ 18.213.335 nel precedente esercizio). I crediti immobilizzati sono riferiti essenzialmente a finanziamenti fruttiferi ed infruttiferi nei confronti delle società del Gruppo.

Nella voce verso altri è stato riclassificato il conto di pegno verso la Cassa Rurale Borgo San Giacomo per il finanziamento dell'ampliamento del cimitero di Passirano.

In questa voce sono stati iscritti i finanziamenti concessi a Gandovere Depurazione per € 5.578.191 (avente scadenza interamente oltre l'esercizio), Cogeme Nuove Energie per € 4.450.000 (avente scadenza interamente oltre esercizio) e ad AOB Due per € 7.047.397 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
3.867.389	24	SEMESTRALE	582.469	2.574.894	710.026
3.180.008	24	SEMESTRALE	402.131	1.777.682	1.000.195

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	1.396.994	0	1.396.994	0	0	0
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	16.816.341	0	16.816.341	0	0	0
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	0	0	0
Totali	18.213.335	0	18.213.335	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	-412.394	984.600	0	984.600
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	0	-725.353	16.090.988	0	16.090.988
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	100.093	100.093	0	100.093
Totali	0	-1.037.654	17.175.681	0	17.175.681

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	18.213.335	(1.137.747)	17.075.588	984.600	16.090.988
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	0	100.093	100.093	0	100.093
Totale crediti immobilizzati	18.213.335	(1.037.654)	17.175.681	984.600	16.191.081

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	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GANDOVERE DEPURAZIONE S.R.L. (73%)	BRESCIA	25.000	624.026	690.604	504.141	73,00%	156.950
AOB DUE S.R.L. (79,4%)	BRESCIA	15.682.526	2.749.975	28.327.260	22.491.844	79,41%	22.491.844
COGEME SERVIZI TERRITORIALI S.R.L. (100%)	BRESCIA	110.000	144.320	2.802.677	2.802.677	100,00%	2.592.143
COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L.(100%)	BRESCIA	50.000	(42.495)	1.155.612	1.155.612	100,00%	1.050.000
Totale							26.290.937

Le partecipazioni nelle società controllate si sono incrementate complessivamente di € 2.183.478. La variazione è scaturita dall'impatto della valutazione a patrimonio netto utilizzato per la partecipazione detenuta nella società controllata Aob Due S.r.l..

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	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
LINEA GROUP HOLDING S.P.A. (30,915%)	CREMONA	189.494.116	4.507.984	202.723.352	62.671.924	30,91%	58.851.900
Totale							58.851.900

I valori espressi sono le risultanze dell'esercizio redatto secondo i principi IFRS. Per l'evoluzione di questa partecipazione si rimanda alle premesse della Relazione sulla Gestione.

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	17.075.588	-	-	100.093	17.175.681
Totale	17.075.588	0	0	100.093	17.175.681

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 €5.915.223 (€6.455.146 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	4.804.303	(4.699.015)	105.288
Prodotti finiti e merci	1.650.843	4.159.092	5.809.935
Acconti (versati)	0	0	0
Totale rimanenze	6.455.146	(539.923)	5.915.223

Il valore attualmente iscritto nella voce "Prodotti finiti" pari a € 5.809.935 è costituito dall'immobile industriale sito in Erbusco, dalle cappelle cimiteriali di famiglia ed all'immobile residenziale sito nel comune di Rudiano.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione, iscritte per € 105.288 si riferiscono ai seguenti settori:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazioni
Calore	0	228	228
Illuminazione	0	18.088	18.088
Varie	4.724.863	7.533	-4.717.330
Cimiteri	79.440	79.439	0
TOTALE COMPLESSIVO	4.804.303	105.288	-4.699.015

La variazione dei lavori in corso su ordinazione è dovuta alla conclusione della ristrutturazione dell'immobile di Rudiano destinato alla vendita. La variazione è al netto del corrispettivo realizzato a seguito della permuta pari a € 503.838 di parte dell'immobile a favore delle imprese che hanno partecipato alla costruzione come previsto nel documento del Bando di gara.

Attivo circolante: crediti

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €16.377.951 (€19.882.451 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	3.367.049	457.807	0	2.909.242
Verso Clienti - esigibili oltre l'esercizio successivo	182.393	0	0	182.393
Verso Controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	5.220.399	0	0	5.220.399
Verso Controllate - esigibili oltre l'esercizio successivo	4.792.048	0	0	4.792.048
Verso Collegate - esigibili entro l'esercizio successivo	94.181	0	0	94.181
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	1.738.730	0	0	1.738.730
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	567.045	0	0	567.045
Imposte anticipate - esigibili oltre l'esercizio successivo	756.376	0	0	756.376
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	117.537	0	0	117.537
Totali	16.835.758	457.807	0	16.377.951

- Verso clienti

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

Il credito è stato analizzato in base all'anzianità dello scaduto con un approfondimento sui singoli creditori. L'analisi ha determinato un utilizzo del fondo per crediti considerati non più esigibili principalmente per irreperibilità dei creditori e per il loro esiguo valore. Il valore del fondo è di € 457.807 e non si è ritenuto di effettuare accantonamenti poiché il fondo rimanente viene ritenuto congruo.

Fondo al 31/12/2014	Utilizzo Fondo	Fondo al 31/12/2015
849.073	391.266	457.807

Verso controllate

Questa voce si è decrementata rispetto all'esercizio precedente di € 1.063.782. Il decremento dell'esercizio è imputabile agli incassi ricevuti dalle controllate in virtù della scrittura privata di dilazione di pagamento in cui Cogeme si è impegnata a pagare direttamente il debito delle sue controllate verso il gruppo LGH.

- Verso collegate

Trattasi di crediti verso Linea Group Holding S.p.a.

- Crediti tributari

In questa posta è iscritto il credito iva per € 1.082.680 il credito IRES per € 183.490 derivante dalla richiesta di rimborso della quota Irap non dedotta negli anni precedenti dall' imponibile Ires e € 433.167 come credito Ires dell'esercizio e altre poste minori.

- 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 decrementato per l'utilizzo del credito Inail 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 entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.258.264	(166.629)	3.091.635	2.909.242	182.393
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	11.076.229	(1.063.782)	10.012.447	5.220.399	4.792.048
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	2.138.781	(2.044.600)	94.181	94.181	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.778.022	(39.292)	1.738.730	1.738.730	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.431.689	(108.268)	1.323.421	567.045	756.376
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	199.466	(81.929)	117.537	117.537	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.882.451	(3.504.500)	16.377.951	10.647.134	5.730.817

Non vi sono crediti con scadenza oltre i 5 anni.

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	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.091.635	3.091.635
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	10.012.447	10.012.447
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	94.181	94.181
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.738.730	1.738.730
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.323.421	1.323.421
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	117.537	117.537
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.377.951	16.377.951

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 31/12/2015 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 €23.635 (€ 125.974 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	124.073	(101.603)	22.470
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	1.901	(736)	1.165
Totale disponibilità liquide	125.974	(102.339)	23.635

La variazione è legata alla riclassificazione nelle immobilizzazioni finanziarie del conto corrente vincolato della Cassa rurale Borgo San Giacomo.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a €301.768 (€458.699 al 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	149.865	(149.865)	0
Altri risconti attivi	308.834	(7.066)	301.768
Totale ratei e risconti attivi	458.699	(156.931)	301.768

Composizione dei risconti attivi:

	Importo
Assicurazioni	30.027
Fideiussioni	70.355
Leasing	137.451

Fornitori vari	63.935
Totali	301.768

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 €82.917.021 (€82.746.467 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 € 3.217.508 e si è ridotto per la distribuzione dei dividendi per € 1.000.000 ai soci e per € 150.000 alla Fondazione Cogeme Onlus e di riserve straordinarie per altri € 1.000.000. E' stato riclassificato l'importo di € 290.922 dalla riserva straordinaria alla riserva rivalutazione delle partecipazioni per adeguamento ai valori del patrimonio netto di AOB Due Srl . Si precisa che pur avendo riclassificato nel 2015 la riserva, la società non ha mai disposto distribuzioni di riserve indisponibili. .

Il capitale di Cogeme Spa è costituito da n.1.360.000 azioni ordinarie dal valore nominale di € 3,1 ciascuna.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	4.216.000	0	0	0	0	0		4.216.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	0	0	0	0	0		1.295.743
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	843.200	0	0	0	0	0		843.200
Riserve statutarie	2.640.849	0	0	0	0	0		2.640.849
Riserva per azioni proprie in portafoglio	467.512	0	0	0	0	0		467.512
Altre riserve								
Riserva straordinaria o facoltativa	59.964.636	1.000.000	82.984	0	0	0		59.047.620
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	5.844.686	0	1.984.524	0	0	0		7.829.210

	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		
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	1.000.000	2.067.508	0	0	0		71.133.163
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.217.508	1.150.000	(2.067.508)	-	-	-	2.320.554	2.320.554
Totale patrimonio netto	82.746.467	2.150.000	0	0	0	0	2.320.554	82.917.021

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	4.216.000	0	0	0
Riserva da sopraprezzo delle azioni	1.295.743	0	0	0
Riserva legale	843.200	0	0	0
Riserve statutarie	2.640.849	0	0	0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	467.512	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	59.855.870	0	108.766	0
Riserva per acquisto azioni proprie	4.256.333	0	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	4.151.083	0	1.297.815	395.788
Totale altre riserve	68.263.286	0	1.406.581	395.788
Utile (perdita) dell'esercizio	3.556.581	2.150.000	-1.406.581	
Totale Patrimonio netto	81.283.171	2.150.000	0	395.788

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		4.216.000
Riserva da sopraprezzo delle azioni	0	0		1.295.743
Riserva legale	0	0		843.200
Riserve statutarie	0	0		2.640.849
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0		467.512
Altre riserve				

Riserva straordinaria o facoltativa	0	0		59.964.636
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0		4.256.333
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0		5.844.686
Totale altre riserve	0	0		70.065.655
Utile (perdita) dell'esercizio			3.217.508	3.217.508
Totale Patrimonio netto	0	0	3.217.508	82.746.467

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 il Fondo imposte differite di € 1.984, 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	59.047.620		ABC	59.047.620	0	(1.000.000)
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	7.829.210		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	71.133.163			59.047.620	0	(1.000.000)

				per copertura perdite	per altre ragioni
Totale	80.596.467		62.984.212	0	(1.000.000)
Residua quota distribuibile			62.984.212		

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 € 20.322.482 (€ 21.860.925 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	28.480	21.832.445	21.860.925
Variazioni nell'esercizio				
Altre variazioni	0	(26.496)	(1.511.947)	(1.538.443)
Totale variazioni	0	(26.496)	(1.511.947)	(1.538.443)
Valore di fine esercizio	0	1.984	20.320.498	20.322.482

- Per contenzioso legale

Il fondo contenzioso legale che presenta un saldo pari a € 350.059 ha recepito i rischi di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti ma non definite esattamente nell'ammontare e nell'esito. Le voci principali riguardano contenziosi sorti in relazione a richieste di risarcimento danni. Il fondo è stato utilizzato per € 94.352 di cui € 19.352 a copertura spese legali e per € 75.000 riclassificate nel fondo rischi e oneri futuri. per l'impegno di ripristino dell'immobile di proprietà.

Si informa che alla società, in data successiva al 31/12/2015, è stato notificato avviso di accertamento a seguito di verifica fiscale da parte dell'Agenzia delle Entrate. Ritenuto il rischio remoto/possibile la società ha ritenuto il fondo congruo.

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 la verifica dei costi materialmente sostenuti nell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio hanno avuto manifestazione numeraria costi di copertura finale e gestione post-chiusura delle varie discariche pari a € 1.492.595. 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 31/12/2014	Decremento	Saldo al 31/12/2015
Castrezzato	-8.878.637	530.051	-8.348.586
Provaglio I	-1.253.957	128.081	-1.125.876
Provaglio II	-3.201.609	175.629	-3.025.980
Rovato	-8.053.831	658.834	-7.394.997
Totale Complessivo	-21.388.034	1.492.595	-19.895.439

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

Le necessità finanziarie future obbligano a valutare l'utilizzo della disponibilità liquida proveniente dallo smobilizzo graduale di poste dell'attivo. Le attività destinate ad assolvere all'impegno sono riconducibili ai rimborsi dei finanziamenti concessi alle società Cogeme Nuove Energie S.r.l. e Gandovere Depurazione per complessivi € 10.028.190, dalla vendita dell'immobile di Erbusco e dell'immobile di Rudiano iscritti nelle rimanenze per l'importo complessivo di € 5.705.458, dai dividendi che verranno percepiti negli anni futuri dalle società partecipate e dalla loro dismissione.

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 €47.797 (€44.914 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	44.914
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	2.883
Totale variazioni	2.883
Valore di fine esercizio	47.797

Prospetto variazione fondo TFR

f.do TFR al	Incremento		Utilizzo			F.do TFR
	accant. nto TFR	Rival. e varie	Imposta sostitutiva	Contributo 0,50 Inps	F.di esterni	
31/12/2014	anno 2015	anno 2015			anno 2015	31/12/2015
44.914	24.075	636	108	164	21.555	47.797

Debiti

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €38.534.673 (€40.486.582 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	21.546.593	19.079.493	-2.467.100
Acconti	528.271	71.039	-457.232
Debiti verso fornitori	5.252.862	3.385.238	-1.867.624
Debiti verso imprese controllate	3.367.092	5.646.982	2.279.890
Debiti verso imprese collegate	7.004.068	6.033.669	-970.399
Debiti tributari	99.563	44.230	-55.333
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	37.127	32.003	-5.124
Altri debiti	2.651.006	4.242.019	1.591.013
Totali	40.486.582	38.534.673	-1.951.909

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	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	-	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	-	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	0	-	0	0	0	-
Debiti verso banche	21.546.593	(2.467.100)	19.079.493	7.916.660	11.162.833	4.336.720
Debiti verso altri finanziatori	0	-	0	0	0	-
Acconti	528.271	(457.232)	71.039	45.420	25.619	0
Debiti verso fornitori	5.252.862	(1.867.624)	3.385.238	3.385.238	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	-	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	3.367.092	2.279.890	5.646.982	5.646.982	0	0
Debiti verso imprese collegate	7.004.068	(970.399)	6.033.669	1.870.118	4.163.551	0
Debiti verso controllanti	0	-	0	0	0	-
Debiti tributari	99.563	(55.333)	44.230	44.230	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	37.127	(5.124)	32.003	32.003	0	0
Altri debiti	2.651.006	1.591.013	4.242.019	3.953.310	288.709	0
Totale debiti	40.486.582	(1.951.909)	38.534.673	22.893.961	15.640.712	4.336.720

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	ITALIA	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	19.079.493	19.079.493
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	71.039	71.039
Debiti verso fornitori	3.385.238	3.385.238
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	5.646.982	5.646.982
Debiti verso imprese collegate	6.033.669	6.033.669
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti tributari	44.230	44.230
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.003	32.003
Altri debiti	4.242.019	4.242.019
Debiti	38.534.673	38.534.673

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I Debiti v/banche per complessivi € 19.079.493 riportati nella tabella sono così composti:

- Debiti per conti correnti

La voce riporta un saldo pari a € 5.847.163. 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 € 2.158.620 .

Numero	Ente erogante	Importo finanziamento	Data firma finanziamento	estinzione	Saldo di bilancio al 31 /12/2015	di cui entro 12 mesi	oltre ese. ed entro 5 anni	oltre 5 anni
774450	BANCO DI BRESCIA	2.218.000	04/07/07	30/06/27	1.548.815	100.422	459.395	988.998
831691	BANCO DI BRESCIA	3.000.000	29/12/09	30/06/24	1.889.786	208.078	869.533	812.176
689850	BANCA INTESA	3.873.427	30/06/02	31/12/16	353.178	353.178	0	0
301112/28424	BANCA VALSABBINA	3.500.000	23/12/09	21/12/21	1.862.058	300.378	1.241.512	320.168
301112/28425	BANCA VALSABBINA	2.500.000	23/12/09	21/12/21	1.330.042	214.556	886.795	228.692
301103/277643	BANCA VALSABBINA	3.200.000	28/12/12	26/12/22	2.623.729	319.449	1.458.717	845.562
1003992	BANCA CRED.COOP. POMP.	3.850.000	15/11/12	29/07/23	3.077.694	360.715	1.575.855	1.141.124
1404	ICCREA	1.500.000	31/12/13	30/6/18	547.028	212.721	334.306	0
					13.232.330	2.069.496	6.826.114	4.336.720

Nessun contratto prevede derivati a copertura .

La società Cogeme Spa ha sottoscritto in data 15 luglio 2013 con atto dello Studio Notarile Lesandrelli Francesco un Contratto di Finanziamento con ICCREA Banca Impresa Spa per l'ampliamento del cimitero di Passirano che prevede l'applicazione di parametri finanziari. Il parametro è stato rispettato, non si rilevano criticità rispetto a quanto stabilito dal Contratto.

-Acconti

Risultano diminuiti rispetto all'esercizio precedente per la chiusura di nuovi progetti finalizzati.

- Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto della contrazione degli acquisti, della cancellazione di debiti prescritti in quanto sorti ante 2005 e del normale andamento dei flussi di cassa.

Le voci più significative riguardano i debiti sorti per i servizi di facility ricevuti da Linea Gestioni e per la gestione post mortem svolta da Linea Ambiente.

- Debiti verso controllate

La presente voce si 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 € 6.033.669; la presente voce si riferisce al debito commerciale per le attività legate ai contratti di servizio fatturati direttamente da LGH e dai debiti sorti per effetto della scrittura privata di dilazione di pagamento che Cogeme Spa ha stipulato con LGH e con la quale si è impegnata ad estinguere il debito delle sue controllate verso il gruppo LGH. Le tempistiche di pagamento di cui sopra sono state fedelmente rispettate alla data.

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

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

- Debiti tributari

I debiti tributari sono composti dall'imposta sul valore aggiunto in sospensione per € 20.633 per ritenute d'acconto da versare per € 18.811 e da altri debiti di importi minori.

- Altri Debiti

-La presente voce si riferisce ai dividendi non ancora erogati ai comuni soci per € 3.779.400. I debiti verso dipendenti ammontanti a € 41.847 si riferiscono alla valorizzazione di ferie, straordinarie e permessi maturati e non usufruiti, dalla quattordicesima mensilità, dal premio di risultato e da una tantum per rinnovo CCNL Federambiente.

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	5.320.658	0	0	5.320.658	13.758.835	19.079.493
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-	0
Acconti	0	0	0	0	71.039	71.039
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	3.385.238	3.385.238
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	5.646.982	5.646.982
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	6.033.669	6.033.669
Debiti verso controllanti	-	-	-	-	-	0
Debiti tributari	0	0	0	0	44.230	44.230
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	32.003	32.003
Altri debiti	0	0	0	0	4.242.019	4.242.019
Totale debiti	5.320.658	0	0	5.320.658	33.214.015	38.534.673

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €488.433 (€527.840 nel precedente esercizio).

Presentano una diminuzione rispetto all'esercizio precedente per i risconti di competenza dell'esercizio inerenti i contributi conto impianti. Quest'ultimi si riferiscono a quella parte di contributi pagati dagli utenti e da altri enti che non viene attribuita all'esercizio in cui viene incassata, ma viene rinviata per competenza 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	9.217	8.487	17.704
Aggio su prestiti emessi	0	0	0
Altri risconti passivi	518.623	(47.894)	470.729
Totale ratei e risconti passivi	527.840	(39.407)	488.433

Composizione dei ratei passivi:

--	--

	Importo
Assicurazioni	8.449
Varie	9.255
Totali	17.704

Composizione dei risconti passivi:

	Importo
Contributi c/impianti	470.729
Totali	470.729

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Garanzie

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

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	17.047.251	15.334.478	-1.712.773
- ad altre imprese	17.047.251	15.334.478	-1.712.773
ALTRE GARANZIE PERSONALI	54.355.633	54.355.633	0
- a imprese controllate	54.355.633	54.355.633	0

Le fideiussioni rilasciate a terzi sono principalmente prestate a favore :

- della Provincia di Brescia e garantiscono i rischi derivanti dall'attività di trattamento e stoccaggio rifiuti delle discariche site nei comuni di Castrezzato e Provaglio d' Iseo ed ai comuni per garantire i lavori svolti sul territorio;
- dell' Agenzia delle Entrate a garanzia dei rimborsi Iva richiesti;
- da coobligazioni di € 1.832.883 per garanzie ad altre imprese costituite a favore delle società del gruppo Cogeme S.p.A. per garantire i ripristini delle reti idriche e i rimborsi iva anno 2012 e 2013 della controllata Gandovere Depurazione Srl .

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

Le garanzie rilasciate a favore delle controllate riguardano principalmente

- lettere di patronage sottoscritte per € 30.500.000 a garanzia dei finanziamenti della società Aob Due Srl di cui € 22.500.000 inerenti la costruzione del Depuratore di Rovato e € 3.000.000 per la costruzione del Depuratore di Borgo San Giacomo € 3.000.000 per ampliamento Depuratore di Chiari, € 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 un vincolo di indisponibilità a garanzia del finanziamento stipulato da Cogeme Nuove Energie per € 1.500.000 sul prestito soci.

Altri conti d'ordine

Nella voce beni di terzi pari a € 4.167.802 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	4.167.802	4.167.802	0
- Beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	4.167.802	4.167.802	0

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	936.000
Contratti di service e Progetti finalizzati alla vendita	993.000
Manutenzioni e locale sede	1.663.000
Gestione cimiteriale	1.395.000
Biogas	242.000
Varie	195.978
Totale	5.424.978

Per un commento sull'andamento dei ricavi per categoria di attività, si rimanda alla relazione sulla gestione.

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	5.424.978
Totale	5.424.978

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 2015 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo nella voce "rimanenze".

- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna pari a € 47.677 e materiali per € 22.234, sostenuti ed imputati per la realizzazione di immobilizzazioni.

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione per maggiori dettagli.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.886.183(€2.722.351 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Anno precedente	Anno corrente
Altri Ricavi	221.088	93.228
Contributi	185.455	173.117
Valori Gest. Post mortem	2.223.798	1.582.191
Altri ricavi e Proventi	37.305	0
Poste minori	54.705	37.647
Totali	2.722.351	1.886.183

Gli altri ricavi e proventi hanno avuto un decremento rispetto all'esercizio precedente. L'importo più rilevante in diminuzione è inerente ai costi dell'esercizio della gestione post mortem delle discariche. La variazione in diminuzione del fondo riflette il minor costo sull'esercizio della gestione post mortem delle discariche chiuse di Rovato e Provaglio, ed a altre poste minori.

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	633.659	475.725	(157.934)
Carburanti e lubrificanti	34.934	29.299	(5.635)
Materiali vari	42.985	60.778	17.793
Altri	31.968	55.677	23.708
Totale complessivo	743.006	621.479	(122.068)

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

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 5.045.715 (€6.787.875 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Servizi per acquisti	1.749	10.909	9.160
Trasporti	370	225	-145
Lavorazioni esterne	974.005	115.942	-858.063
Energia elettrica	361.220	365.361	4.141
Spese di manutenzione e riparazione	883.597	202.316	-681.281
Servizi e consulenze tecniche	3.252.652	3.233.004	-19.648
Compensi agli amministratori	83.880	66.385	-17.495
Compensi a sindaci e revisori	90.613	75.831	-14.782
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	49.618	27.310	-22.308
Pubblicità	16.483	11.634	-4.849
Spese e consulenze legali	34.455	24.341	-10.114
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	417.198	436.355	19.157
Spese telefoniche	12.326	13.443	1.117
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	144.085	141.676	-2.409
Assicurazioni	81.482	89.180	7.698
Spese di rappresentanza	8.911	7.620	-1.291
Spese di viaggio e trasferta	1.256	1.554	298
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	3.868	853	-3.015
Altri	370.107	221.776	-148.331
Totali	6.787.875	5.045.715	-1.742.160

I principali motivi di variazione in diminuzione rispetto all'anno precedente sono dovuti all'effetto combinato della riduzione dei costi dell'esercizio correlati alla gestione post mortem 2015 e alla presenza nel 2014 di costi correlati a progetti finalizzati non presenti nell'esercizio.

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.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 264.368 (€286.232 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Affitti e locazioni	121.549	137.105	15.556
Canoni di leasing beni mobili	116.998	102.920	-14.078
Altri	47.685	24.343	-23.342
Totali	286.232	264.368	-21.864

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 sub affittati alle società del gruppo LGH e a noleggi vari.

Costi del Personale

I costi del personale ammontano a € 549.648. Al 31 dicembre 2015 il personale con rapporto di lavoro dipendente di Cogeme S.p.A. è pari a 12 risorse rispetto alle 11 del 31 dicembre 2014.

La media nell'anno 2015 è stata di 11,42 dipendenti contro i 11,25 del 2014, con un incremento dell'1,52%. Per ulteriori dettagli si rimanda alla relazione sulla gestione.

Ammortamenti e svalutazioni

L'onere degli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali ammonta a € 600.795 e per le materiali ammonta a € 635.958. L'incremento è dovuto dalla messa in opera di immobilizzazioni in corso del 2015 ed è dettagliato nei prospetti delle immobilizzazioni.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 321.991 (€529.203 nel precedente esercizio). Le voci più rilevanti sono rappresentate dalla differenza tra i costi di competenza 2015 e la stima dei costi 2015 delle perizie della gestione post mortem .

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Imposte di bollo	3.559	5.341	1.782
ICI/IMU	75.922	68.858	-7.064
Abbonamenti riviste, giornali ...	1.921	3.114	1.193
Oneri di utilità sociale	8.350	9.700	1.350
Minusvalenze ordinarie	101	0	-101
Altri oneri di gestione	439.350	234.978	-204.372
Totali	529.203	321.991	-207.212

Proventi e oneri finanziari

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazioni sono rappresentati dai dividendi, iscritti per competenza provenienti 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	717.321
Altri	249.813
Totale	967.134

Proventi e oneri straordinari

Proventi e oneri straordinari

Le poste attive risultano formate principalmente da sopravvenienze attive a rettifica di registrazioni di anni precedenti di poste patrimoniali passive relative all'ex ramo del servizio idrico che non furono conferite in AOB2, per la loro prescrizione essendo state stimati prudenzialmente a valori di massimo rischio nel periodo ante 2005.

Le poste passive risultano formate da sopravvenienze passive relative ad 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	406.141	819.255	413.114
Altri proventi straordinari	2	5.209	5.207
Totali	406.143	824.464	418.321

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Rettif. di ricavi per omesse/errate registrazioni e errori di rilevazione fatti di gestione	286.186	9.607	-276.579
Totali	286.186	9.607	-276.579

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	-307.159	-26.496	-109.548	0
IRAP	3.664	0	1.280	0
Totali	-303.495	-26.496	-108.268	0

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

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, 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'. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	0	0
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	0	0
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.246.770)	(150.119)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	74.749	(1.280)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(1.172.021)	(151.399)

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	Differenze
Accant.fondo Contenz.e Oneri futuri	444.411	425.059	-19.352
Avviamento	156.534	208.712	52.178
Premio Dipendenti	0	13.950	13.950
Riporto perdite Monti	108.210	108.210	0
Riporto Perdite DL 185	18.290	18.290	0
Imposte non pagate	0	2.027	2.027
Accant. fondo Svalut.cred.tassato	558.007	457.807	-100.200
Svalutazioni Immobili	3.248.258	3.248.258	0
Perdite pregresse	126.540	0	-126.540
TOTALE	4.660.250	4.482.313	-177.937
Aliquota media Ires			
27,5%	1.281.569	756.376	
24,00%		415.645	-109.548

Nell'esercizio 2015 è stata applicata l'aliquota Ires pari al 24%, in vigore dal 01.01.2017 su tutte le imposte che si realizzeranno successivamente all'esercizio 2016. E' stata applicata l'aliquota del 27,5% alle poste relative al premio produzione dipendenti, imposte non pagate, svalutazione immobile di Erbusco di Euro 2.734.480 in quanto si riverseranno entro il 2016.

IMPOSTE IRAP ANTICIPATE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Differenze
Spese Rappresentanza	0	0	
Avviamento	156.534	208.172	51.638
Svalutazione immobili	3.248.258	3.248.258	0
Accant.fondo contenzioso Legale	444.411	425.059	-19.352
TOTALE	3.849.203	3.882.029	32.286
Aliquota Irap			
3,90%	150.119	151.399	1.280

IMPOSTE IRES DIFFERITE PASSIVE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Differenze
Dividendo Cogeme Stl	103.565	7.216	-96.349
TOTALE	103.565	7.216	-96.349
Aliquota media Ires			
27,50%	28.480	1.984	-26.496

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Rendiconto finanziario

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

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

Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.320.554	3.217.508
Imposte sul reddito	(221.723)	(540.687)
Interessi passivi/(attivi)	341.642	214.421
(Dividendi)	137.104	(2.071.305)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.577.577	819.937
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	24.711	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.236.753	1.198.912
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2.183.479)	(1.984.524)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(922.015)	(785.612)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.655.562	34.325
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	539.923	787.016
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	166.629	681.769
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.867.624)	(82.286)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	156.931	(87.647)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(39.407)	(16.680)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(96.805)	7.021.099
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.140.353)	8.303.271
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	515.209	8.337.596
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(341.642)	(214.421)
(Imposte sul reddito pagate)	(494.335)	(1.575.533)
Dividendi incassati	2.071.305	2.616.039
(Utilizzo dei fondi)	(1.509.064)	(2.497.803)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(273.736)	(1.671.718)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	241.473	6.665.878
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(83.422)	252.406
Flussi da disinvestimenti	0	0

Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(954.877)	(1.684.402)
Flussi da disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	0	(4.943.682)
Flussi da disinvestimenti	1.037.654	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	0	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(645)	(6.375.678)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(308.480)	5.808.107
Accensione finanziamenti	2.693.910	0
(Rimborso finanziamenti)	(2.158.619)	(2.865.519)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Rimborso di capitale a pagamento	0	(1.754.212)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(569.978)	(1.429.196)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(343.167)	(240.820)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(102.339)	49.380
Disponibilità liquide a inizio esercizio	125.974	76.594
Disponibilità liquide a fine esercizio	23.635	125.974

La società Cogeme S.p.A. ha continuato nella sua politica di stabilizzazione finanziaria intrapresa già negli scorsi anni attraverso una maggiore attenzione nella gestione dei flussi finanziari.

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.

La liquidità prodotta dalla gestione reddituale è pari a € 241.473 ed è stata prodotta dal risultato d'esercizio, da altre poste minori e dal posticipo del pagamento dei dividendi ai soci; le rettifiche figurative hanno assorbito liquidità a fronte delle rivalutazioni delle partecipazioni in imprese controllate. Quasi neutro l'effetto del flusso finanziario dell'attività d'investimento dovuto al decremento delle immobilizzazioni finanziarie scaturito dal rientro del debito da parte delle società controllate.

Il pagamento dei mutui e la minore disponibilità di fidi bancari hanno fatto registrare un assorbimento di liquidità di € 343.167.

Il rendiconto finanziario evidenzia disponibilità monetarie lorde finali positive di € 23.635 al quale va detratto il debito risultante da cash pooling per € 5.074.146 per un totale debito di € 5.097.781.

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	8
Altri dipendenti	0
Totale Dipendenti	12

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	66.385
Compensi a sindaci	53.293
Totale compensi a amministratori e sindaci	119.678

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	22.538

	Valore
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	8.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	30.538

Gli altri servizi diversi dalla revisione contabile si riferiscono alle asseverazioni debiti e crediti tra l'ente locale e le società partecipate in ottemperanza al decreto 6 luglio 2012 n.95 convertito con modifiche dalla Legge n.135 del 7 Agosto 2012.

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.

Nota Integrativa parte finale

Il Consiglio d'Amministrazione 2 Maggio 2016:

Presidente : Mondini Giuseppe

Consiglieri: Raineri Gianluigi

Consigliere: Bazzardi Domenico

Consigliere: Maffetti Maria Rosa

Consigliere: Cadei Veronica