

GANDOVERE DEPURAZIONE SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	ROVATO
Codice Fiscale	02903940985
Numero Rea	BRESCIA 488318
P.I.	02903940985
Capitale Sociale Euro	25.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	370000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Cogeme Spa
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeme Spa
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	207.228	216.977
II - Immobilizzazioni materiali	21.536.531	22.519.603
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	21.743.759	22.736.580
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.403.830	644.808
esigibili oltre l'esercizio successivo	480.833	518.879
imposte anticipate	156.230	229.720
Totale crediti	3.040.893	1.393.407
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	51.711	730.286
Totale attivo circolante (C)	3.092.604	2.123.693
D) Ratei e risconti	103.522	113.117
Totale attivo	24.939.885	24.973.390
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	25.000	25.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	5.000	5.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	1.409.473	1.409.473
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(650.956)	(713.264)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	595.124	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	542.779	595.124
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	1.926.420	1.321.333
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.792.690	2.500.668
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.219.392	21.150.006
Totale debiti	23.012.082	23.650.674
E) Ratei e risconti	1.383	1.383
Totale passivo	24.939.885	24.973.390

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.425.006	4.404.595
5) altri ricavi e proventi		
altri	7.275	14.232
Totale altri ricavi e proventi	7.275	14.232
Totale valore della produzione	4.432.281	4.418.827
B) Costi della produzione		
7) per servizi	1.607.101	1.552.877
8) per godimento di beni di terzi	11.437	3.849
9) per il personale		
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	114.741	118.594
e) altri costi	114.741	118.594
Totale costi per il personale	114.741	118.594
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	998.521	998.389
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	10.149	10.017
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	988.372	988.372
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.652	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.003.173	998.389
14) oneri diversi di gestione	2.285	2.490
Totale costi della produzione	2.738.737	2.676.199
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.693.544	1.742.628
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	2.142
Totale proventi diversi dai precedenti	0	2.142
Totale altri proventi finanziari	0	2.142
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	218.151	194.366
altri	676.201	686.593
Totale interessi e altri oneri finanziari	894.352	880.959
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(894.352)	(878.817)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	799.192	863.811
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	251.916	268.687
imposte relative a esercizi precedenti	4.497	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	256.413	268.687
21) Utile (perdita) dell'esercizio	542.779	595.124

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 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, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

Avviamento e collaudo impianto

Al 01 ottobre 2014 i lavori di conversione degli impianti di depurazione ad impianti di fognatura sono stati completati come da progetto esecutivo e tale data è stata considerata come Data di Inizio Attività e termine del periodo di messa a punto funzionale dell' Impianto.

In data 05 maggio 2015 è stato rilasciato dalla commissione di collaudo, il collaudo tecnico ed amministrativo dell' opera di collettamento e depurazione asta Gandovere.

Dal 2016 Gandovere Depurazione qualificato come Grossista

Con il decreto-legge n. 201/11 (il cosiddetto "Salva-Italia"), convertito nella legge n. 214/11 sono state trasferite all' "Autorità per l'energia elettrica il gas e il Sistema Idrico" (AEGGSI) le funzioni attinenti alla regolazione e al controllo dei servizi idrici, che vengono esercitate con i medesimi poteri attribuiti all'Autorità stessa dalla legge 14 novembre 1995, n. 481.

In data 28/12/2015 l' Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico ha emanato la delibera 64/2015/R/idr "Metodo tariffario idrico -2" (secondo periodo regolatorio).

Il metodo prevede una copertura dei costi sia operativi che per ammortamenti. Per i costi finanziari e fiscali vi è il riconoscimento di oneri finanziari e fiscali standard in funzione dell' attivo immobilizzato (RAB).

Nelle definizioni dell' allegato A alla delibera viene riportato quanto segue:

“Gestore grossista è il soggetto che eroga ad altri soggetti, diversi dagli utenti finali domestici, il servizio di captazione e/o adduzione e/o distribuzione e/o potabilizzazione e/o fornitura di acqua all’ingrosso e/o i servizi di fognatura e depurazione, anche funzionali a più ATO; ai fini della procedura di calcolo tariffario, è considerato tale anche il gestore del SII che delega ad altro gestore del SII la fatturazione del servizio”

Pertanto a seguito dell’emanazione della delibera l’ATO di Brescia ha avviato nel 2016 le procedure per la definizione della proposta tariffaria che ha qualificato Gandovere Depurazione Srl come “grossista della depurazione”.

Il 28/10/2016 il consiglio ha approvato tutti gli atti necessari alla predisposizione tariffaria:

- Piano d’ambito
- Schema regolatorio (proposta tariffaria, piano degli investimenti, schema di convezione tipo).

Il 29/12/2016 l’Autorità per l’Energia Elettrica ed il Gas con la delibera 807/2016/R ha approvato lo schema regolatorio 2016-2019 proposto dall’EGA (Ente di Governo dell’Ambito) per Gandovere Depurazione S.r.l.

Nel corso del 2018, come previsto dalla delibera 918/2017/idr dell’ARERA è stato redatto l’aggiornamento tariffario biennale del periodo regolatorio 2016-2019. In data 20-12-2018 il Consiglio Provinciale di Brescia con la delibera 51 /2018 ha approvato l’aggiornamento tariffario per Gandovere Depurazione Srl con un VRG per il 2018 di 4.454.804.

2018 - quarto anno di gestione

Con il conferimento di ramo d’azienda da AOB Due S.r.l. ad Acque Bresciane S.r.l. a partire dal 28 aprile 2017, anche il contratto di O&M è stato trasferito ad Acque Bresciane.

Nel 2018 il sistema di collettamento ha consentito di collettare al depuratore Gandovere i seguenti quantitativi di reflui:

	Mc 2018 effettivi misurati presso impianti	Mc 2018 dato riproporzionato al totale	%
CASTEGNATO	713.023	771.978	15,52%
OME/MONTICELLI	633.553	685.937	13,79%
OSPITALETTO	628.974	680.979	13,69%
PASSIRANO	2.200	2.382	0,05%
RODENGO SAIANO	773.853	837.837	16,85%
RONCADELLE	533.232	577.321	11,61%
CASTELMELLA	727.670	787.836	15,84%
TORBOLE CASAGLIA	580.705	628.719	12,64%
TOTALI	4.593.210	4.972.989	100%

Nel 2018 lo scostamento tra i Mc 2018 totale misurato all'impianto e la sommatoria del misurato effettivo presso gli impianti è inferiore al 8% ed in linea con il 2017. La differenza riconducibile principalmente all'approssimazione della misura presso le immissioni.

I volumi trattati dall'impianto nel 2018 sono in linea con le annualità 2016 e 2015.

La contrazione del 10% registrata nel 2017 è stata influenzata dallo scarso contributo delle piogge.

Si riporta l'andamento dei volumi trattati dal 2015 al 2018 in metri cubi/anno:

2018	2017	2016	2015
4.972.989	4.360.547	4.909.146	4.820.041

Nel 2018, quarto anno di gestione dell'impianto a regime, si rilevano i seguenti valori quantitativi analizzati nella gestione:

	2017	2018
Metri cubi depurati all'impianto	4.360.547 mc	4.972.989 mc
Numero di analisi acque reflue in ingresso	51 campioni	62 campioni
Numero di analisi scarico depurato	56 campioni	60 campioni
Numero di analisi processo	485 campioni	406 campioni
Energia elettrica consumata dal depuratore	2.008.921 Kwh	2.062.303 Kwh
Quantitativi di fanghi smaltiti	3.430 tonn	2.318 tonn
Quantitativi di grigliati smaltiti	74.020 kg	88.800 kg
Quantitativi di sabbie smaltite	2.480 kg	3.860 kg
Polielettrolita consumato per disidratazione fanghi	15.750 litri	13.084 litri
Cloruro ferrico	320.793 litri	193.617 litri

Si evidenzia una cospicua riduzione dei consumi di chemicals, grazie ad una ottimizzazione ed automazione dei processi di dosaggio e di controllo.

2019 - Evoluzione della gestione

L'esercizio corrente vedrà la conclusione della fase preliminare di progettazione per la successiva realizzazione del collettore che trasporterà per la depurazione la fognatura di parte del Comune di Travagliato. Il collettamento aumenterà i volumi trattati dall'impianto innescando sinergie gestionali e il loro corrispondente effetto economico positivo.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- 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.

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

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

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

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

Il bilancio è redatto in unità di euro.

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

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

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

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

Criteri di valutazione applicati

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.

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

Immobilizzazioni immateriali

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

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate in continuità con il precedente esercizio:

Fabbricati: 3%

Impianti Elettrici e Elettronici: 5%

Altri beni:

- macchine ufficio elettroniche: 20%

Partecipazioni

Non sono presenti partecipazioni.

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

Crediti

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

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

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di

settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e per imposte anticipate

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

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

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 il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

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

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

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

Patrimonio Netto

Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo determinate secondo i principi sopra enunciati; comprende gli apporti eseguiti dai soci all'atto della costituzione o di successivi aumenti di capitale e le riserve di qualsiasi natura. In tale voce è compresa la rettifica di valore ai sensi del D.Lgs. 139/15 stanziata in precedenti esercizi di apposita voce di "riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi". Data la natura di hedging che aveva il derivato su un mutuo a tasso variabile estinto nel precedente esercizio e sostituito con un finanziamento a tasso fisso, la riserva è stata costituita, fin dall'origine, con movimentazione diretta rispetto al fondo rischi relativo e viene variata di anno in anno in base al piano di ammortamento allo strumento derivato al 31 dicembre dell'esercizio in chiusura.

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

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

Fondi per imposte, anche differite

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

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

Debiti

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

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

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti finanziari è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

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.

Costi e ricavi

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

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

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

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €21.743.759 (€22.736.580 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

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

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	252.290	25.971.920	-	26.224.210
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	35.313	3.452.317		3.487.630
Valore di bilancio	216.977	22.519.603	0	22.736.580
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	400	5.300	-	5.700
Ammortamento dell'esercizio	10.149	988.372		998.521
Altre variazioni	400	-	-	-
Totale variazioni	(9.749)	(983.072)	-	(992.821)
Valore di fine esercizio				
Costo	252.690	25.977.220	-	26.229.910
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	45.462	4.440.689		4.486.151
Valore di bilancio	207.228	21.536.531	0	21.743.759

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e hanno utilità pluriennale.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.290	0	250.000	252.290

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.832	0	33.481	35.313
Valore di bilancio	458	0	216.519	216.977
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	400
Ammortamento dell'esercizio	458	132	9.559	10.149
Altre variazioni	0	400	0	400
Totale variazioni	(458)	268	(9.559)	(9.749)
Valore di fine esercizio				
Costo	2.290	400	250.000	252.690
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.290	132	43.040	45.462
Valore di bilancio	0	268	206.960	207.228

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori. Le quote di ammortamento imputate a conto economico o con aliquota determinata in base al contratto di concessione trentennale stipulato nel rispetto dell'OIC 24; o con aliquote tecniche determinate in base ad un piano di durata se minori della durata di concessione, non essendo riconosciuto al termine del periodo concessorio un valore residuo. Le immobilizzazioni in corso si riferiscono alla costruzione di un nuovo collettore che trasporterà per la depurazione la fognatura di parte del Comune di Travagliato. La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	6.160.818	19.744.502	600	66.000	25.971.920
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	718.579	2.733.162	576	0	3.452.317
Valore di bilancio	5.442.239	17.011.340	24	66.000	22.519.603
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	5.300	5.300
Ammortamento dell'esercizio	205.449	782.907	16	0	988.372
Totale variazioni	(205.449)	(782.907)	(16)	5.300	(983.072)
Valore di fine esercizio					
Costo	6.160.818	19.744.502	600	71.300	25.977.220
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	924.028	3.516.069	592	0	4.440.689
Valore di bilancio	5.236.790	16.228.433	8	71.300	21.536.531

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I Crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €3.040.893

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	491.485	480.833	972.318	6.358	965.960
Verso controllanti	265	0	265	0	265
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.660.501	0	1.660.501	0	1.660.501
Crediti tributari	255.103	0	255.103		255.103
Imposte anticipate			156.230		156.230
Verso altri	2.834	0	2.834	0	2.834
Totale	2.410.188	480.833	3.047.251	6.358	3.040.893

La voce Crediti verso clienti è composta per € 449.641 per il credito verso la società A2A Ciclo Idrico S.p.A. a seguito del corrispettivo del servizio reso dalla società come grossista, per € 480.833 per gli stanziamenti VRG e per altri crediti minori.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante pari a € 1.660.501 si riferiscono ai crediti verso la società Acque Bresciane S.r.l. a seguito del corrispettivo per la depurazione.

L'ammontare dei crediti verso clienti è stato ridotto al valore presunto di realizzo effettuando una svalutazione dei crediti.

I crediti tributari pari a € 255.103 si riferiscono principalmente al credito Iva.

Il credito per imposte anticipate si riferisce all'effetto fiscale differito relativo alla riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	618.777	347.183	965.960	485.127	480.833
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	8.948	(8.683)	265	265	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	430.204	1.230.297	1.660.501	1.660.501	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	102.978	152.125	255.103	255.103	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	229.720	(73.490)	156.230		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.780	54	2.834	2.834	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.393.407	1.647.486	3.040.893	2.403.830	480.833

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	730.149	(678.516)	51.633
Denaro e altri valori in cassa	137	(59)	78
Totale disponibilità liquide	730.286	(678.575)	51.711

Ratei e risconti attivi

Ratei e Risconti Attivi

I Ratei e risconti attivi sono pari a €103.522 (€113.117 nel precedente esercizio)

Sono iscritti risconti attivi pari a € 98.432 per costi assicurativi, € 4.877 per costi di fidejussioni inerenti la gestione e per € 213 per altre poste minori.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	2.137	(2.137)	0
Risconti attivi	110.980	(7.458)	103.522
Totale ratei e risconti attivi	113.117	(9.595)	103.522

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €1.926.420 (€1.321.333 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Decrementi		
Capitale	25.000	0	0		25.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	5.000	0	0		5.000
Riserve statutarie	0	-	-		0
Altre riserve					
Riserva straordinaria	1.297.910	0	0		1.297.910
Versamenti a copertura perdite	111.563	0	0		111.563
Totale altre riserve	1.409.473	0	0		1.409.473
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(713.264)	0	(62.308)		(650.956)
Utili (perdite) portati a nuovo	0	595.124	0		595.124
Utile (perdita) dell'esercizio	595.124	(595.124)	0	542.779	542.779
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
Totale patrimonio netto	1.321.333	0	(62.308)	542.779	1.926.420

Il capitale sociale pari a € 25.000 risulta essere interamente versato. La riserva a copertura delle perdite ha un saldo pari a € 111.563. L'utile dello scorso anno è stato destinato a "utili portati a nuovo".

Pertanto 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	25.000	0	0	0
Riserva legale	5.000	0	0	0
Altre riserve				

Riserva straordinaria	549.041	0	748.869	0
Versamenti a copertura perdite	111.563	0	0	0
Totale altre riserve	660.604	0	748.869	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-838.096	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	748.869	0	-748.869	0
Totale Patrimonio netto	601.377	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		25.000
Riserva legale	0	0		5.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		1.297.910
Versamenti a copertura perdite	0	0		111.563
Totale altre riserve	0	0		1.409.473
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-124.832	0		-713.264
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	595.124	595.124
Totale Patrimonio netto	-124.832	0	595.124	1.321.333

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	25.000	riserva di capitale	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0		
Riserve di rivalutazione	0		
Riserva legale	5.000	riserva di utili	B
Riserve statutarie	0		
Altre riserve			
Riserva straordinaria	1.297.910	riserva di utili	A,B,C
Versamenti a copertura perdite	111.563		B
Totale altre riserve	1.409.473		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(650.956)		E
Utile portati a nuovo	595.124		C
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0		
Totale	1.383.641		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Tale riserva è rimasta ancora in essere a seguito della rinegoziazione del finanziamento avendo applicato il principio contabile OIC 32 paragrafo 92.a. come meglio spiegato nella voce "Debiti".

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(713.264)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	62.308
Valore di fine esercizio	(650.956)

Debiti

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	7.625.808	(213.691)	7.412.117	920.000	6.492.117	5.762.117
Debiti verso banche	15.282.012	(1.246.915)	14.035.097	1.307.822	12.727.275	7.846.154
Debiti verso fornitori	293.955	(27.532)	266.423	266.423	0	0
Debiti verso controllanti	413.612	503.537	917.149	917.149	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31.971	342.105	374.076	374.076	0	0
Debiti tributari	1.668	3.097	4.765	4.765	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	635	(200)	435	435	0	0
Altri debiti	1.013	1.007	2.020	2.020	0	0
Totale debiti	23.650.674	(638.592)	23.012.082	3.792.690	19.219.392	13.608.271

Per le poste antecedenti al 1/01/2016 ci si è avvalsi della norma transitoria prevista dall' OIC 19 par.90 che consente di mantenerli iscritti al valore nominale.

Dal 2017, a seguito della rinegoziazione del finanziamento bancario, è stata concessa dalla banca la possibilità di remunerare il finanziamento soci ad un tasso del 3% ed ammortizzarlo postergandolo al rimborso della rata del finanziamento stesso.

Il debito finanziamento soci è così suddiviso:

Cogeme Spa 96%

Sideridraulic System Srl 4%

La movimentazione finanziaria dell'esercizio è dovuta al rimborso delle quote capitale del finanziamento Soci e del debito del finanziamento verso BPM.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i debiti di durata superiore ai cinque anni e i debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti di durata residua superiore a cinque anni	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
		Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Ammontare	13.608.271	14.034.967	14.034.967	8.977.115	23.012.082

Finanziamento Banco BPM

La società in data 18 ottobre 2011 ha sottoscritto con atto dello Studio Notarile Roveda Laurini e Clerici un contratto di Finanziamento a tasso variabile con il Gruppo Popolare per la realizzazione dell'impianto centralizzato di collettamento e depurazione delle acque reflue al servizio dell'area di Gandovere unificato nel Comune di Torbole Casaglia. A copertura del rischio di tasso relativo al finanziamento ipotecario descritto la società aveva stipulato degli strumenti finanziari derivati Interest Rate Swap.

In data 23 giugno 2017, la società ha concluso il processo di rinegoziazione del finanziamento in essere al fine di ottenere delle condizioni più vantaggiose. Tale operazione si è finalizzata con la conseguente sottoscrizione di un nuovo finanziamento ipotecario a tasso fisso con Banca Popolare di Milano pari a un valore nominale di complessivi Euro 17 milioni.

In considerazione del finanziamento a tasso fisso che incorporava le coperture sottoscritte tramite i contratti di Interest Rate Swap, la società ha estinto i contratti derivati sottoscritti in sede di erogazione del precedente finanziamento il cui Fair Value negativo alla data di estinzione 23 Giugno 2017 erano pari a Euro 1.016.266. Si specifica che, trattandosi di una rinegoziazione del finanziamento preesistente, si è applicato quanto previsto dal principio contabile OIC 32 paragrafo 92.a che, nel caso in cui cessi la contabilizzazione delle operazioni di copertura per la copertura dei flussi finanziari, prevede venga mantenuta in bilancio la riserva accumulata nella voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" se si prevedono che si verifichino ancora futuri flussi finanziari dall'elemento coperto. Pertanto, alla data di chiusura dell'operazione di rinegoziazione del finanziamento e dei derivati, la società ha mantenuto in bilancio tale riserva ed ha previsto di rilasciare gli effetti a conto economico in base ai flussi e alla durata del finanziamento ipotecario sottostante, tenendo conto dell'effetto fiscale differito. La riserva in oggetto è al 31 dicembre 2018 pari a Euro 650.956 e si è decrementata nell'esercizio per complessivi Euro 62.308.

Il finanziamento ipotecario oggetto della predetta rinegoziazione presenta le seguenti caratteristiche:

- Tasso di interesse fisso;
- Rimborso in rate semestrali a partire dal 30/06/2017;
- Scadenza in data 31/12/2029, in linea col precedente finanziamento.

Il finanziamento è stato rilevato in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 c. 2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426 c.1 numero 8 del c.c.

Di seguito il prospetto riepilogativo parametri finanziari:

Parametro	Valore Base Finanziamento	Valore effettivo
DSCR	$\geq 1,10$	1,24
DEBT/MEZZI	70/30	61/39

Il valore del parametro DSCR indicato si riferisce alla generazione di cassa senza considerare l'effetto della variazione dei crediti verso società del gruppo. Includendo l'effetto in oggetto, come previsto dal mero tenore letterale del contratto di finanziamento, il valore è invece pari a 0,81, comportando il mancato rispetto della clausola contrattuale in oggetto e il formale decadimento del beneficio del termine.

Considerando che la variazione è intervenuta per fluttuazione dei crediti connessa al sistema regolatorio in cui opera la società e del fatto che l'importo è stato effettivamente pagato da Acque Bresciane S.r.l. nei primi mesi dell'esercizio corrente si ritiene che il non rispetto del covenant sia privo di sostanzialità.

Tali elementi sono stati informalmente confermati dall'Istituto Finanziario (BPM) in oggetto durante i recenti colloqui intrattenuti in queste settimane, il quale riuscirà però a formalizzare l'accordo in tal senso solamente a valle dell'approvazione del presente bilancio.

In base a tali elementi si è mantenuta iscritta la quota del finanziamento verso la banca nei debiti scadenti oltre l'esercizio successivo.

Ratei e risconti passivi

Ratei e Risconti passivi

I ratei passivi sono iscritti per complessivi € 1.383 (€ 1.383 nel precedente esercizio) e si riferiscono a costi assicurativi.

Di seguito le variazioni dell'esercizio:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.383	0	1.383
Totale ratei e risconti passivi	1.383	0	1.383

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione al 31/12/2018 ammonta a €4.432.281

La composizione delle singole voci è così costituita

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Ricavi delle Vendite e delle prestazioni	4.404.595	20.411	4.425.006
Altri			
Altri ricavi e proventi	14.232	-6.957	7.275
Totale altri	14.232	-6.957	7.275
Totale valore della produzione	4.418.827	13.454	4.432.281

I ricavi sono in linea con l'esercizio precedente.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Il costo della produzione al 31/12/2018 ammonta a €2.738.737

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Costi per servizi	1.552.877	54.224	1.607.101
Godimento beni di terzi	3.849	7.588	11.437
Ammortamenti e Svalutazioni	998.389	4.784	1.003.173
Oneri diversi di gestione	2.490	-205	2.285
Personale distaccato presso l'impresa	118.594	-3.853	114.741
Totale	2.676.199	62.538	2.738.737

I principali costi si riferiscono per € 780.397 alla gestione del depuratore, aumentati rispetto all'esercizio precedente a seguito dell'aumento dei mc depurati (il costo del contratto O&M viene espresso da prezzo fisso per variabile mc depurati), per € 278.249 allo smaltimento fanghi, per € 319.541 all'energia elettrica, e per € 107.349 a costi assicurativi.

Nell'esercizio 2018 si è ritenuto di effettuare un accantonamento per svalutazione crediti pari a € 4.652.

Gli ammortamenti sono in linea con l'esercizio precedente.

Per una migliore rappresentazione il costo per il distacco del personale non è presente nella voce B7 ma è stato riclassificato nelle voce B9.

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli oneri finanziari, in linea con l'anno precedente, sono costituiti dagli interessi passivi sul finanziamento in essere per € 666.411, interessi passivi relativi al finanziamento soci per € 227.106 e da altre poste minori.

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nell'esercizio 2018 non sono presenti ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nell'esercizio 2018 non sono presenti costi di entità o incidenza eccezionali.

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti
IRES	181.269	-128
IRAP	70.647	4.625
Totale	251.916	4.497

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Informazioni di cui Dlgs 175/2016 art. 6 cc. 2,3,4 e 5

Il presente paragrafo ottempera alle incombenze previste dall'art. 6 cc. 2,3,4 e 5 D.Lgs 175/2016.

La società essendo in project financing rispetta la normativa sopra indicata con il rispetto dei covenants finanziari e indici stabiliti dal contratto di finanziamento (vedi paragrafo "Debiti").

Tali indici sono pertanto da considerarsi parametri di riferimento per allarmi di crisi finanziarie.

I covenants vengono periodicamente verificati per permettere alla società di intervenire in caso di necessità finanziarie.

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Non vi sono dipendenti. Dal 2017 è in essere un contratto di distacco personale con la società Acque Bresciane S.r.l.

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

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	30.000	10.500

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	8.000
Altri servizi di verifica svolti	3.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	11.000

Gli altri servizi di verifica svolti si riferiscono alla revisione del bilancio unbundling previsto dalla normativa ARERA.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari emessi dalla società.

La società non ha emesso alcun strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Garanzie

Le garanzie prestate ammontano a € 536.010 e riguardano fidejussioni rilasciate a favore di terzi per cauzione definitiva a garanzia dell'impianto di collettamento e depurazione al servizio dei comuni dell'area del Gandovere.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

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

	Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Debiti finanziari
	Cogeme S.p.A.	controllante	265	422.505	7.597.996
	Acque Bresciane S.r.l.	soc.sottoposta al ctr della controllante	1.660.501	374.076	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari	Altri ricavi / (costi)
	0	0	218.151	137
	3.368.227	897.017	0	0

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono avvenuti fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

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

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

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

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

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Strumenti finanziari derivati

A seguito della rinegoziazione del contratto di finanziamento, come ampiamente descritto al paragrafo della nota integrativa "Debiti" nell'esercizio 2017 la società ha estinto i contratti derivati sottoscritti in sede di erogazione del precedente finanziamento.

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 è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Cogeme S.p.A.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società controllante.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	107.975.238	104.976.964
C) Attivo circolante	15.935.359	23.267.151
D) Ratei e risconti attivi	215.723	283.766
Totale attivo	124.126.320	128.527.881
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	73.504.406	71.603.610
Utile (perdita) dell'esercizio	2.827.985	5.050.796
Totale patrimonio netto	80.548.391	80.870.406
B) Fondi per rischi e oneri	17.186.725	18.928.574
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	29.750	48.918
D) Debiti	25.969.831	28.166.534
E) Ratei e risconti passivi	391.623	513.449
Totale passivo	124.126.320	128.527.881

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	6.385.898	6.851.882
B) Costi della produzione	7.316.772	7.779.624
C) Proventi e oneri finanziari	796.000	1.599.440
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	2.562.699	4.201.235
Imposte sul reddito dell'esercizio	(400.160)	(177.863)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.827.985	5.050.796

Azioni proprie e di società controllanti

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona azioni proprie e azioni/quote di società controllanti e durante l'esercizio non sono state né acquisite né vendute azioni.

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

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

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

€ 542.778,52 ad utili portati a nuovo avendo già raggiunto il limite di legge per la Riserva legale.

Nota integrativa, parte finale

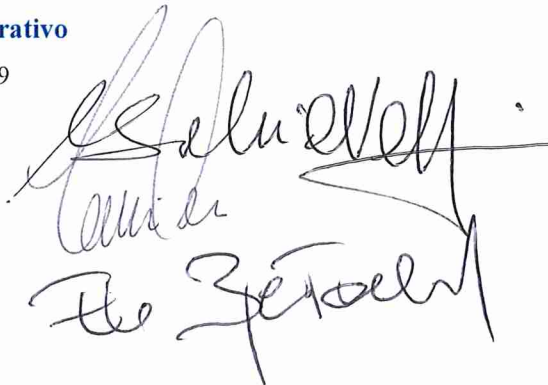
L'organo amministrativo

Rovato, 27 Marzo 2019

Bertarelli Eva

Volpi Fabio

Lazzaroni Dario

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most prominent and appears to be 'Eva Bertarelli'. Below it, there are two more signatures, one of which is partially obscured by the first. The signatures are written in a cursive, flowing style.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società