

# ACQUE OVEST BRESCIANO DUE S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	ROVATO
Codice Fiscale	02944230982
Numero Rea	BRESCIA 492093
P.I.	02944230982
Capitale Sociale Euro	15.682.526 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
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

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	0
2) costi di sviluppo	-	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	204.933
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	1.497.442
5) avviamento	0	5.924
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	152.189
7) altre	0	64.628
Totale immobilizzazioni immateriali	0	1.925.116
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	0	8.395.560
2) impianti e macchinario	0	82.240.822
3) attrezzature industriali e commerciali	0	783.492
4) altri beni	0	292.366
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	8.154.950
Totale immobilizzazioni materiali	0	99.867.190
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	37.072.427	0
b) imprese collegate	0	153.927
Totale partecipazioni	37.072.427	153.927
<b>2) crediti</b>		
<b>a) verso imprese controllate</b>		
Totale crediti verso imprese controllate	-	0
<b>b) verso imprese collegate</b>		
Totale crediti verso imprese collegate	-	0
<b>c) verso controllanti</b>		
Totale crediti verso controllanti	-	0
<b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	502.227
Totale crediti verso altri	0	502.227
Totale crediti	0	502.227
Totale immobilizzazioni finanziarie	37.072.427	656.154
Totale immobilizzazioni (B)	37.072.427	102.448.460
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	572.275
3) lavori in corso su ordinazione	0	2.350.756
Totale rimanenze	0	2.923.031
<b>II - Crediti</b>		

1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	677.503	22.972.552
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	7.491.895
Totale crediti verso clienti	677.503	30.464.447
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	85.958	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	85.958	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	203.860	142.639
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	203.860	142.639
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	260.636
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	260.636
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	249.597	1.893.795
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	249.597	1.893.795
5-ter) imposte anticipate	127.436	653.052
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.380	1.170.076
esigibili oltre l'esercizio successivo	214	7.426.157
Totale crediti verso altri	59.594	8.596.233
Totale crediti	1.403.948	42.010.802
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.529.124	1.863.205
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.529.124	1.863.205
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.872	5.675.764
3) danaro e valori in cassa	574	858
Totale disponibilità liquide	2.446	5.676.622
Totale attivo circolante (C)	2.935.518	52.473.660
D) Ratei e risconti	274	171.540
Totale attivo	40.008.219	155.093.660
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	15.682.527	15.682.527
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	899.581	632.258
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	17.091.616	12.012.475
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	(4.153)	0
Totale altre riserve	17.087.463	12.012.475
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.231.737	5.346.464
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0

X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	36.901.308	33.673.724
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	2.889.504	3.112.522
Totale fondi per rischi ed oneri	2.889.504	3.112.522
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	1.488.037
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.334.973
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	10.649.804
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	11.984.777
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.910	6.454.256
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	26.153.523
Totale debiti verso banche	4.910	32.607.779
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	4.622.683
Totale acconti	0	4.622.683
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.971	13.901.347
Totale debiti verso fornitori	61.971	13.901.347
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.181	0
Totale debiti verso imprese controllate	43.181	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	100.205	4.802.074
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	2.883.633
Totale debiti verso controllanti	100.205	7.685.707
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	947.870
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	947.870
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.734	349.749
Totale debiti tributari	5.734	349.749
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	726	433.579
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	726	433.579
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	680	3.858.972
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	6.035.220
Totale altri debiti	680	9.894.192
Totale debiti	217.407	82.427.683
E) Ratei e risconti	0	34.391.694
Totale passivo	40.008.219	155.093.660

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.638.715	42.987.274
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(1.168.943)	367.495
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	438.203	1.730.481
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	22.685	604.108
altri	1.910.164	1.531.551
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>1.932.849</b>	<b>2.135.659</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>13.840.824</b>	<b>47.220.909</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	550.658	1.596.441
7) per servizi	5.898.657	17.270.591
8) per godimento di beni di terzi	1.417.530	3.996.288
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.756.702	4.913.424
b) oneri sociali	457.472	1.314.072
c) trattamento di fine rapporto	122.437	341.330
e) altri costi	42.591	151.305
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>2.379.202</b>	<b>6.720.131</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	163.481	497.454
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.461.909	4.295.575
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	396.065
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.625.390</b>	<b>5.189.094</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(8.794)	54.770
13) altri accantonamenti	121.524	1.326.541
14) oneri diversi di gestione	387.330	1.296.630
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>12.371.497</b>	<b>37.450.486</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>1.469.327</b>	<b>9.770.423</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	18	16
altri	76.042	157.396
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>76.060</b>	<b>157.412</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>76.060</b>	<b>157.412</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	114.900	425.166
altri	378.150	1.166.430
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>493.050</b>	<b>1.591.596</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(416.990)</b>	<b>(1.434.184)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	2.135.351	0
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>2.135.351</b>	<b>0</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>2.135.351</b>	<b>0</b>

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.187.688	8.336.239
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	45.843	2.597.078
imposte relative a esercizi precedenti	(172.729)	(19.225)
imposte differite e anticipate	82.837	411.922
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(44.049)	2.989.775
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.231.737	5.346.464

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.231.737	5.346.464
Imposte sul reddito	(44.049)	2.989.775
Interessi passivi/(attivi)	416.990	1.434.184
(Dividendi)	0	0
(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	3.604.678	9.770.423
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	243.961	2.063.936
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.625.390	4.793.029
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2.135.351)	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>(266.000)</b>	<b>6.856.965</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.338.678	16.627.388
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.923.031	(312.724)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	29.786.944	(1.206.610)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(13.839.375)	(3.557.653)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	171.266	27.639
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(34.391.694)	(2.593.757)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(13.657.957)	3.316.830
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(29.007.785)</b>	<b>(4.326.275)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(25.669.107)	12.301.113
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(264.039)	(1.434.184)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.349.566)	(1.837.621)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(99.952)	(506.459)
Altri incassi/(pagamenti)	1.000.000	1.000.000
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(1.713.557)</b>	<b>(2.778.264)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(27.382.664)</b>	<b>9.522.849</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	0	(9.713.442)
Disinvestimenti	98.405.281	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	0	(241.880)
Disinvestimenti	1.761.635	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(34.204.863)	(154.557)
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	65.962.053	(10.109.879)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.869.830)	(8.666)
Accensione finanziamenti	1.834.081	10.335.586
(Rimborso finanziamenti)	(43.217.816)	(4.173.233)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(44.253.565)	6.153.687
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(5.674.176)	5.566.657
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.675.764	108.642
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	858	1.323
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.676.622	109.965
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.872	5.675.764
Danaro e valori in cassa	574	858
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.446	5.676.622
Di cui non liberamente utilizzabili	0	5.627.261

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

#### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del 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.

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

La società è stata affidataria del servizio idrico integrato con la delibera dell'Autorità d'Ambito della Provincia di Brescia del 21 dicembre 2007.

Premesso che:

- con delibera del Consiglio Provinciale n.38/2015 è stata operata la scelta della forma di gestione del SII, individuata nel modello della società mista pubblico-privata ed è stato dato avvio al procedimento per l'affidamento del SII dell'ATO,

- in data 24 Giugno 2016 è stata costituita la società Acque Bresciane S.r.l. una società idoneamente costituita e regolata ai fini dell'attuale normativa che prevede l'individuazione di un gestore unico d'ambito, nella quale i gestori hanno conferito i propri rami d'azienda relativi alla gestione del servizio idrico integrato da essi gestito.

- in data 28 Aprile 2017 la società con atto notarile Notaio Lesandrelli Repertorio n.ro 110.441 Raccolta n.ro 39.297 ha conferito il ramo d'azienda del Servizio Idrico Integrato e modificato con atto Repertorio n.ro 111.196 Raccolta n.ro 39.841-"ATTO RICOGNITIVO DI AVVENUTO AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE e rideterminazione partecipazioni al capitale sociale all'esito della verifica della stima ed aggiustamento dei valori di conferimento"

Di seguito la tabella riepilogativa dei valori contabili conferiti:

ATTIVITA'	B) IMMOBILIZZAZIONI		103.022.485 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE	I) RIMANENZE	1.762.869 €
		II) CREDITI	38.583.270 €
		IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	5.724.913 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE Totale		46.071.052 €
	D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		185.638 €
<b>ATTIVITA' Totale</b>			<b>149.279.175 €</b>

<b>PASSIVITA'</b>	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		- 862.854 €
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV.SUB.		- 1.510.970 €
	D) DEBITI		- 77.441.349 €
	E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		- 34.774.894 €
<b>PASSIVITA' Totale</b>			- 114.590.067 €
		<b>Valore contabile conferimento</b>	<b>34.689.108 €</b>

Pertanto nella presente nota integrativa verranno commentati esclusivamente i valori residuali presenti nel bilancio al 31/12/2017. Non riteniamo inoltre significativo commentare le variazioni rispetto all'esercizio precedente a seguito della suddetta operazione straordinaria.

La società si è avvalsa inizialmente dell' utilizzo del maggior termine di 180 giorni in quanto non sarebbe stato garantito il rispetto dei criteri stabiliti dall' art.2426 c.c..

Successivamente è stata necessaria ulteriore proroga dei termini di approvazione in quanto la controllata Acque Bresciane S.r.l. ha ulteriormente prorogato a sua volta l'approvazione del bilancio a seguito della complessità delle operazioni straordinarie avvenute nell'esercizio 2017.

Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale, effettuata dalla società EY S.p.A. e rientrerà nel perimetro di consolidamento della controllante Cogeme 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. Per maggiori dettagli si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.
- 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, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I beni immateriali per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato sono iscritti, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

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 cinque anni.

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

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato in cinque anni,

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 cespiti per i quali il pagamento è differito, se presente, rispetto alle normali condizioni di mercato sono iscritti, sulla base del criterio del costo ammortizzato, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti'.

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

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

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

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.

Il costo dei terreni ove corre l'obbligo per la società di devolverli gratuitamente sono stati ammortizzati con i fabbricati.

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.

Qui di seguito sono specificate le aliquote annuali applicate, invariate rispetto all'esercizio precedente, e ove possibile sono state applicate le aliquote previste dalla delibera dell' AEEGGS 643/2003/RIDR.

Le immobilizzazioni materiali sono state ammortizzate per i soli mesi di possesso e utilizzo.

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

Ammortamento beni materiali	Aliquota
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Terreni amm.li	2,50%
Altri fabbricati	2,50%
Cabina elettrica	5,50%
<b>Impianti acquedotto</b>	
Reti distribuzione	2,50%
Impianto biossido	5,00%
Opere idrauliche fisse	2,50%
Impianti sollevamento	12,00%
Serbatoi acqua	4,00%
Impianti biogas	10,00%
Strumenti di misura	10,00%
<b>Altri impianti</b>	
Impianti telecontrollo	20,00%
Bilancia a ponte	10,00%
Impianto disidratazione fanghi	8,00%
Strumenti di laboratorio	10,00%
Altri impianti	5,00%
<b>Altre immobilizzazioni</b>	
Macchine e mobili ufficio ordinarie	12,00%
Macchine ufficio elettroniche	20,00%
Attrezzatura varia e minuta	10,00%
Automezzi di trasporto	20,00%
Autovetture	25,00%

### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

I contributi in conto impianti erogati dagli utenti o da enti o riconosciuti in tariffa per la realizzazione di immobilizzazioni materiali e immateriali sono iscritti in bilancio all'atto dell'incasso e vengono accreditati per quote a conto economico, proseguendo nell'accredito annuo per un periodo correlato alla vita utile residua delle immobilizzazioni stesse applicando quindi il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

### **Partecipazioni**

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

Le partecipazioni sono valutate a patrimonio netto.

### **Rimanenze**

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

Il valore di realizzo è stato così determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13 par. da 51 a 53

Più precisamente:

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati valutati applicando il metodo del Costo medio ponderato".

I lavori in corso su ordinazione di durata ultrannuale sono valutati in base al criterio della commessa completata in quanto ricorre il presupposto previsto dall'OIC 23 paragrafo 4 " i costi di commessa necessari per completare i lavori e lo stato di avanzamento alla data di riferimento del bilancio possono essere determinati in modo attendibile"

I ricavi e il margine della commessa sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene realizzato.

### **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.

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

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

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

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

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

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

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

### **Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

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

Il debito/credito sorti dall'accantonamento di imposte IRES sono classificate nei debiti/crediti verso controllanti per l'adesione al consolidato fiscale avvenuto nel 2015 con la sottoscrizione del contratto per il triennio 2015-2016-2017 con la controllante Cogeme Spa.

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.

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 sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

### **Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria**

I crediti verso la società che amministra la tesoreria di gruppo, non potendo essere classificati tra le disponibilità liquide per la natura della controparte, sono iscritti in tale specifica voce dell'attivo circolante, sussistendo le condizioni previste dall'OIC 14, L'accordo che regola la gestione della tesoreria accentrata presenta condizioni contrattuali equivalenti a quelle di un deposito bancario e il rischio di controparte è insignificante.

### **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.

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.

## **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.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

## **Debiti**

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

sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

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

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

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

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

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

### **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.

I ricavi regolati afferenti ai servizi idrici sono iscritti sino al 28 Aprile 2017 nella misura definita dalle competenti autorità di regolazione. In particolare i ricavi sono stati determinati sulla base delle risultanze della proposta tariffaria avanzata dall'Ufficio d'Ambito di Brescia relativamente al c.d. Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) e al moltiplicatore tariffario (Theta).

### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengo iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo ragionevole.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

#### Consolidato fiscale nazionale

Si segnala che è stata esercitata l'opzione per la tassazione consolidata in qualità di consolidata, ai sensi degli artt. 117 e seguenti del TUIR, con regolazione dei rapporti nascenti dall'adesione al consolidato mediante un apposito accordo di durata triennale (2015-2017) con la Società consolidante controllante Società Cogeme Spa. denominato "Contratto di consolidamento fiscale".

La Comunicazione relativa al rinnovo dell'opzione, così come previsto dall'art. 5, comma 1, del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 9 giugno 2004, è stata presentata in data dalla Società Cogeme Spa all'Agenzia delle Entrate, mediante invio telematico modello Unico SC 2015 al 30/09/2015.

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

Di seguito si enunciano i principi contabili che caratterizzano, ove applicabili, il consolidato fiscale:

#### Imposte correnti

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

Per quanto riguarda il trasferimento di ritenute, eccedenze di IRES, nonché degli acconti autonomamente versati dalle società consolidate, trattandosi di una vera e propria cessione di attività al consolidato, la Società rileva un credito verso la consolidante.

## Nota integrativa, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVO

### Immobilizzazioni

#### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €0 (€1.925.116 nel precedente esercizio).

A seguito del conferimento del ramo il saldo delle immobilizzazioni è pari a 0

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	397.762	1.731.541	1.327.700	7.478.449	193.286	152.189	1.905.262	13.186.189
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	397.762	1.731.541	1.122.767	5.981.007	187.362	0	1.840.634	11.261.073
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	204.933	1.497.442	5.924	152.189	64.628	1.925.116
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	58.245	0	0	0	0	58.245
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	197.462	1.405.658	1.975	152.189	62.596	1.819.880
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	0	65.716	91.784	3.949	0	2.032	163.481
<b>Totale variazioni</b>	0	0	(204.933)	(1.497.442)	(5.924)	(152.189)	(64.628)	(1.925.116)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Valore di bilancio</b>	-	-	0	0	0	0	0	0

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

#### *Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"*

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €0

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Altri oneri immateriali	63.984	-63.984	0
	Altre immobilizzazioni immateriali	644	-644	0
<b>Totale</b>		64.628	-64.628	0

## Immobilizzazioni materiali

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €0 (€99.867.190 nel precedente esercizio).

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	8.887.732	112.988.505	2.427.848	1.403.222	8.154.950	133.862.257
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	492.172	30.747.683	1.644.356	1.110.856	0	33.995.067
<b>Valore di bilancio</b>	8.395.560	82.240.822	783.492	292.366	8.154.950	99.867.190
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	29.497	26.388	2.254.131	2.310.016
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	605.382	2.165.585	0	0	(2.770.967)	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	8.924.541	83.110.810	758.520	278.542	7.628.064	100.700.477
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	76.401	1.291.704	53.592	40.212	0	1.461.909
<b>Altre variazioni</b>	0	(3.893)	(877)	0	(10.050)	(14.820)
<b>Totale variazioni</b>	(8.395.560)	(82.240.822)	(783.492)	(292.366)	(8.154.950)	(99.867.190)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	0	0	0	0

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### **Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a €0 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Autoveicoli	188.909	-188.909	0
	Mobili e macchine ordinarie ufficio	18.405	-18.405	0
	Macchine d'ufficio elettroniche	85.052	-85.052	0
<b>Totale</b>		292.366	-292.366	0

## Operazioni di locazione finanziaria

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Non sono presenti operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile.

## Immobilizzazioni finanziarie

### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €37.072.427 (€153.927 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio 2017 la partecipazione nella società Acque Bresciane, a seguito dell'incremento della percentuale di partecipazione, viene riclassificata nelle partecipazioni controllate.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	0	153.927	153.927
<b>Valore di bilancio</b>	0	153.927	153.927
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	34.783.149	0	34.783.149
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	153.927	(153.927)	0
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	2.135.351	0	2.135.351
<b>Totale variazioni</b>	37.072.427	(153.927)	36.918.500
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	37.072.427	0	37.072.427
<b>Valore di bilancio</b>	37.072.427	0	37.072.427

Il valore della partecipazione nella società controllata Acque Bresciane si è incrementato per effetto del conferimento alla stessa del ramo d'azienda S.I.I. così come descritto in premessa.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

### **Crediti immobilizzati**

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €0 (€502.227 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
<b>Verso altri esigibili oltre esercizio successivo</b>	502.227	502.227

<b>Totale</b>	502.227	502.227
---------------	---------	---------

	<b>Altri movimenti incrementi/ (decrementi)</b>
<b>Verso altri esigibili oltre esercizio successivo</b>	-502.227
<b>Totale</b>	-502.227

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>
<b>Crediti immobilizzati verso imprese controllate</b>	0	0	-	-
<b>Crediti immobilizzati verso imprese collegate</b>	0	0	-	-
<b>Crediti immobilizzati verso imprese controllanti</b>	0	0	-	-
<b>Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	0	0	-	-
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	502.227	(502.227)	0	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	502.227	(502.227)	0	-

Tale posta è stata oggetto di conferimento.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

### **Partecipazioni in imprese controllate**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

<b>Denominazione</b>	<b>Città, se in Italia, o Stato estero</b>	<b>Codice fiscale (per imprese italiane)</b>	<b>Capitale in euro</b>	<b>Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro</b>	<b>Patrimonio netto in euro</b>	<b>Quota posseduta in euro</b>	<b>Quota posseduta in %</b>	<b>Valore a bilancio o corrispondente credito</b>
<b>ACQUE BRESCIANE S.R.L.</b>	BRESCIA	03832490985	28.520.874	1.732.992	58.660.898	46.400.770	79,10%	37.072.427
<b>Totale</b>								37.072.427

La partecipazione nell'esercizio 2017 è stata valutata con il criterio del patrimonio netto in ottemperanza del principio contabile OIC 17, paragrafo 154. La valutazione in oggetto e la relativa rivalutazione a conto economico, non considerano i plusvalori emersi in sede di conferimento poiché con il criterio di valutazione in oggetto si devono riprodurre i medesimi effetti di un consolidamento integrale.

## **Attivo circolante**

### **ATTIVO CIRCOLANTE**

#### Rimanenze

#### **Rimanenze**

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, 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 siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €0 (€2.923.031 nel precedente esercizio).

Tale posta è stata oggetto di conferimento.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	572.275	(572.275)	0
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	2.350.756	(2.350.756)	0
<b>Totale rimanenze</b>	2.923.031	(2.923.031)	0

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €1.403.948 (€42.010.802 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	677.503	0	677.503	0	677.503
<b>Verso imprese controllate</b>	85.958	0	85.958	0	85.958
<b>Verso controllanti</b>	203.860	0	203.860	0	203.860
<b>Crediti tributari</b>	249.597	0	249.597		249.597
<b>Imposte anticipate</b>			127.436		127.436
<b>Verso altri</b>	59.380	214	59.594	0	59.594
<b>Totale</b>	1.276.298	214	1.403.948	0	1.403.948

## 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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	30.464.447	(29.786.944)	677.503	677.503	0	0
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	85.958	85.958	85.958	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	142.639	61.221	203.860	203.860	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	260.636	(260.636)	0	0	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	1.893.795	(1.644.198)	249.597	249.597	0	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	653.052	(525.616)	127.436			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	8.596.233	(8.536.639)	59.594	59.380	214	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	42.010.802	(40.606.854)	1.403.948	1.276.298	214	0

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

### - Verso Clienti

Questa voce comprende crediti commerciali residuali rimasti in Aob2 ed incassati nel 2018. La quota residuale rimasta nella società relativa al fondo svalutazione crediti è stato girocontata al fondo rischi e oneri a garanzia di eventuali differenze che potranno emergere tra i valori garantiti nel conferimento e i valori che verranno consuntivati alla fine del periodo della garanzia come previsto nella scrittura privata sottoscritta tra i soci di Acque Bresciane Srl.

### - Verso controllanti

Questa voce comprende il credito residuale ante conferimento derivante dal rapporto con la controllante Cogeme Spa inerente l'attività di Staff svolta da Aob Due.

### - Verso imprese sottoposte a controllo delle controllanti

In questa voce sono iscritti i crediti di natura commerciale ante conferimento per servizi sorti nei confronti delle società controllate dalla controllante Cogeme Spa.

### - Crediti tributari

In questa voce è iscritto principalmente il credito iva per € 249.481.

### - Imposte anticipate

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di € 127.436 applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno. Tali imposte verranno riversate nel periodo in cui cesseranno gli obblighi derivanti dalla scrittura di conferimento sottoscritta tra i soci di Acque Bresciane.

### - Crediti - 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, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	677.503	677.503
<b>Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	85.958	85.958
<b>Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	203.860	203.860
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	249.597	249.597
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	127.436	127.436
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	59.594	59.594
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.403.948</b>	<b>1.403.948</b>

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €1.529.124 (€1.863.205 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.863.205	(334.081)	1.529.124
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>1.863.205</b>	<b>(334.081)</b>	<b>1.529.124</b>

Questa voce si riferisce al credito sorto dal rapporto di cash pooling con la controllante disciplinato da un contratto ed avente i requisiti richiesti da previste dall'OIC 14.

## Disponibilità liquide

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €2.446 (€5.676.622 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	5.675.764	(5.673.892)	1.872
Denaro e altri valori in cassa	858	(284)	574
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.676.622</b>	<b>(5.674.176)</b>	<b>2.446</b>

## **Ratei e risconti attivi**

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a €274 (€171.540 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
Risconti attivi	171.540	(171.266)	274
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>171.540</b>	<b>(171.266)</b>	<b>274</b>

*Composizione dei risconti attivi:*

	Descrizione	Importo
--	-------------	---------

	Fideiussioni	274
<b>Totale</b>		<b>274</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Vengono di seguito riportati gli oneri finanziari imputati nell'esercizio sino al 28/04/2017 ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile:

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni materiali	
Immobilizzazioni in corso e acconti	69.759
<b>Totale</b>	<b>69.759</b>

## Nota integrativa, 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 €36.901.308 (€33.673.724 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 :

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	15.682.527	0		15.682.527
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-		0
Riserva legale	632.258	267.323		899.581
Riserve statutarie	0	-		0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	12.012.475	5.079.141		17.091.616
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	(4.153)		(4.153)
Totale altre riserve	12.012.475	5.074.988		17.087.463
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	5.346.464	(5.346.464)	3.231.737	3.231.737
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>33.673.724</b>	<b>(4.153)</b>	<b>3.231.737</b>	<b>36.901.308</b>

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	Altre destinazioni
Capitale	15.682.527	0
Riserva legale	494.760	137.498
Altre riserve		
Riserva straordinaria	9.399.998	2.612.477

<b>Totale altre riserve</b>	9.399.998	2.612.477
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.749.975	-2.749.975
<b>Totale Patrimonio netto</b>	28.327.260	0

	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Capitale</b>		15.682.527
<b>Riserva legale</b>		632.258
<b>Altre riserve</b>		
<b>Riserva straordinaria</b>		12.012.475
<b>Totale altre riserve</b>		12.012.475
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	5.346.464	5.346.464
<b>Totale Patrimonio netto</b>	5.346.464	33.673.724

## 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	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	15.682.527			0	0	0
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0			-	-	-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0			-	-	-
<b>Riserva legale</b>	899.581		B	899.581	0	0
<b>Riserve statutarie</b>	0			-	-	-
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	17.091.616		A,B;C	17.091.616	0	0
<b>Riserva da rivalutazione delle partecipazioni</b>	(4.153)			(4.153)	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	17.087.463			17.087.463	0	0
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0			-	-	-
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	0			-	-	-
<b>Totale</b>	33.669.571			17.987.044	0	0
<b>Residua quota distribuibile</b>				17.987.044		

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

Di seguito si propone un quadro riepilogativo della compagine societaria al 31 Dicembre 2017:

<b>AZIENDE/COMUNI</b>	<b>CAPITALE</b>	<b>% D I POSSESSO</b>
-----------------------	-----------------	-----------------------

Cogeme Spa	12.453.305	79,41%
Comune di Palazzolo S/O	1.471.749	9,38%
Tutela Ambientale Sebino Spa	807.783	5,15%
Comune di Travagliato	263.053	1,68%
Comune di Quinzano	168.762	1,08%
Comune di Castelvovati	154.249	0,98%
Comune di Rodengo Saiano	144.360	0,92%
Comune di Orzivecchi	65.936	0,42%
Comune di Cortefranca	60.398	0,39%
Comune di Monticelli Brusati	34.698	0,22%
Comune di Paratico	33.112	0,21%
Comune di Sulzano	14.104q	0,09%
Comune di Zone	11.018	0,07%
<b>TOTALE</b>	<b>15.682.527</b>	<b>100%</b>

## Fondi per rischi e oneri

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.889.504 (€ 3.112.522 nel precedente esercizio).

Il fondo è iscritto per la copertura di eventuali differenze che potranno emergere tra i valori garantiti nel conferimento e i valori che verranno consuntivati alla fine del periodo di garanzia stessa come previsto dalla scrittura privata sottoscritta tra i soci. A tal proposito, pertanto, il valore residuale del fondo rischi su crediti è stato riclassificato nel fondo rischi e oneri.

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	3.112.522	3.112.522
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Altre variazioni</b>	(223.018)	(223.018)
<b>Totale variazioni</b>	(223.018)	(223.018)
<b>Valore di fine esercizio</b>	2.889.504	2.889.504

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €0 (€1.488.037 nel precedente esercizio), in quanto Aob Due è priva di personale.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.488.037
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	0
Utilizzo nell'esercizio	0
Altre variazioni	(1.488.037)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(1.488.037)</b>
Valore di fine esercizio	0

## Debiti

### DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €217.407 (€82.427.683 nel precedente esercizio). Tali debiti si riferiscono a passività sorte ante conferimento e rimaste in capo a Aob Due e saldati dalla stessa nel 2018

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	11.984.777	-11.984.777	0
Debiti verso banche	32.607.779	-32.602.869	4.910
Acconti	4.622.683	-4.622.683	0
Debiti verso fornitori	13.901.347	-13.839.376	61.971
Debiti verso imprese controllate	0	43.181	43.181
Debiti verso controllanti	7.685.707	-7.585.502	100.205
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	947.870	-947.870	0
Debiti tributari	349.749	-344.015	5.734
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	433.579	-432.853	726
Altri debiti	9.894.192	-9.893.512	680
<b>Totale</b>	<b>82.427.683</b>	<b>-82.210.276</b>	<b>217.407</b>

## 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, 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
Debiti verso soci per finanziamenti	11.984.777	(11.984.777)	0	0	0
Debiti verso banche	32.607.779	(32.602.869)	4.910	4.910	0
Acconti	4.622.683	(4.622.683)	0	0	0
Debiti verso fornitori	13.901.347	(13.839.376)	61.971	61.971	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso imprese controllate	0	43.181	43.181	43.181	-
Debiti verso controllanti	7.685.707	(7.585.502)	100.205	100.205	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	947.870	(947.870)	0	0	-
Debiti tributari	349.749	(344.015)	5.734	5.734	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	433.579	(432.853)	726	726	-
Altri debiti	9.894.192	(9.893.512)	680	680	0
<b>Totale debiti</b>	<b>82.427.683</b>	<b>(82.210.276)</b>	<b>217.407</b>	<b>217.407</b>	<b>-</b>

## 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, comma 1 numero 6 del codice civile:

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	4.910	4.910
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	61.971	61.971
Debiti verso imprese controllate	43.181	43.181
Debiti verso controllanti	100.205	100.205
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
Debiti tributari	5.734	5.734
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	726	726
Altri debiti	680	680
<b>Totale debiti</b>	<b>217.407</b>	<b>217.407</b>

## Finanziamenti effettuati da soci della società

### **Finanziamenti effettuati dai soci**

Non sono presenti finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile.

### **- Debiti verso banche per conti correnti**

In questa voce risulta il saldo del conto corrente.

**- Debiti verso fornitori**

I debiti verso fornitori sono debiti commerciali rimasti in capo alla società diminuiti rispetto all'esercizio precedente per il conferimento del ramo servizio idrico integrato.

**- Debiti verso Controllante**

Questa voce si riferisce al debito commerciale e alle fatture da ricevere dalla controllante Cogeme Spa per i servizi offerti dalla stessa ante conferimento.

**- Altri debiti**

Si riferiscono a debiti per rimborsi spese verso amministratore.

**Ratei e risconti passivi****RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €0 (€34.391.694 nel precedente esercizio).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	209.896	(209.896)	0
<b>Risconti passivi</b>	34.181.798	(34.181.798)	0
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	34.391.694	(34.391.694)	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 - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi relativi alla gestione del S.I.I. fino al 28 Aprile 2017 per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Acquedotto	5.702.389
Depurazione	4.302.271
Fognatura	1.353.674
Generale SII	1.280.381
<b>Totale</b>	<b>12.638.715</b>

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

##### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	12.638.715
<b>Totale</b>	<b>12.638.715</b>

##### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €1.932.849 (€2.135.659 nel precedente esercizio).

Gli importi più rilevanti sono costituiti dalla voce di contributi di competenza dell'esercizio sino alla data del conferimento; la voce comprende inoltre l'addebito di preventivi, di supervisione tecnica l'importo dei valori bollati utilizzati per il ciclo di bollettazione e la contrattualistica sino alla data del conferimento. Inoltre negli altri ricavi l'importo più rilevante è costituito dai ricavi per progetti finalizzati.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente

<b>Contributi in conto esercizio</b>	604.108	-581.423	22.685
<b>Altri</b>			
<b>Proventi immobiliari</b>	5.000	-3.382	1.618
<b>Plusvalenze di natura non finanziaria</b>	566	-161	405
<b>Contributi in conto capitale (quote)</b>	986.432	-492.786	493.646
<b>Altri ricavi e proventi</b>	539.553	874.942	1.414.495
<b>Totale altri</b>	1.531.551	378.613	1.910.164
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	2.135.659	-202.810	1.932.849

## Costi della produzione

### COSTI DELLA PRODUZIONE

#### Costi materie prime, sussidiarie e merci

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Valori esercizio precedente	Variazione	Valori esercizio corrente
Carburanti	115.765	-74.001	41.764
Magazzino	489.848	-310.580	179.268
Materiali vari	990.829	-661.202	329.627
<b>Totale</b>	<b>1.596.442</b>	<b>-1.045.783</b>	<b>550.659</b>

I materiali di magazzino sono stati utilizzati per la manutenzione ordinaria, nei progetti finalizzati alla vendita e nelle commesse d investimento sino alla data del 28/4/2017. I materiali vari comprendono materiali di consumo imputati direttamente alle commesse di destinazione e di acquisti di cancelleria sino al 28/04/2017.

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 5.898.657 (€ 17.270.591 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Servizi per acquisti</b>	854.807	-549.379	305.428
<b>Trasporti</b>	86.075	-43.884	42.191
<b>Lavorazioni esterne</b>	5.604.612	-3.674.846	1.929.766
<b>Energia elettrica</b>	5.860.755	-4.042.995	1.817.760
<b>Gas</b>	1.446	-1.446	0
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	1.985.500	-1.422.029	563.471
<b>Servizi e consulenze tecniche</b>	1.160.798	-762.310	398.488
<b>Compensi agli amministratori</b>	47.000	-21.733	25.267

<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	59.010	-8.584	50.426
<b>Prestazioni assimilate al lavoro dipendente</b>	11.380	-5.353	6.027
<b>Pubblicità</b>	20.262	-8.082	12.180
<b>Spese e consulenze legali</b>	119.900	-24.656	95.244
<b>Consulenze fiscali, amministrative e commerciali</b>	329.875	-236.454	93.421
<b>Spese telefoniche</b>	118.199	-83.024	35.175
<b>Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria</b>	284.793	-164.122	120.671
<b>Assicurazioni</b>	417.055	-232.480	184.575
<b>Spese di rappresentanza</b>	4.749	-3.626	1.123
<b>Spese di viaggio e trasferta</b>	3.606	-1.878	1.728
<b>Spese di aggiornamento, formazione e addestramento</b>	36.988	-30.611	6.377
<b>Altri</b>	263.781	-54.442	209.339
<b>Totale</b>	17.270.591	-11.371.934	5.898.657

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.417.530 (€3.996.288 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	251.305	-172.383	78.922
<b>Altri</b>	3.744.983	-2.406.375	1.338.608
<b>Totale</b>	3.996.288	-2.578.758	1.417.530

Gli altri costi sino al 28/04/2017 si riferiscono principalmente al canone di servizio come corrispettivo per la concessioni del servizio idrico, quello dovuto per l'utilizzo delle migliorie apportate alle reti durante le precedenti gestioni del servizio.

### Costi del personale

I costi del personale ammontano a € 2.379.202 e si riferiscono ai costi sino al 28/4/2017 in quanto a seguito del conferimento del ramo del SII Aob Due in data successiva a tale operazione non ha personale.

### Ammortamenti

Gli ammortamenti, imputati sino al 28/4/2017, delle immobilizzazioni immateriali ammontano a € 137.710 e per le materiali pari a € 1.490.680

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €387.330 (€ 1.296.630 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Imposte di bollo</b>	124.998	-64.451	60.547
<b>ICI/IMU</b>	22	-22	0
<b>Abbonamenti riviste, giornali ...</b>	3.638	-1.808	1.830
<b>Oneri di utilità sociale</b>	702.848	-486.528	216.320
<b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b>	276	3.009	3.285
<b>Altri oneri di gestione</b>	464.848	-359.500	105.348
<b>Totale</b>	1.296.630	-909.300	387.330

## Proventi e oneri finanziari

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

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

##### **Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti**

I proventi finanziari sono rappresentati dagli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette.

Gli oneri finanziari comprendono, oltre agli interessi sui finanziamenti, gli interessi del debito verso Cogeme Spa, e verso il socio Tutela Ambientale del Sebino maturati sino alla data del conferimento.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Debiti verso banche</b>	309.998
<b>Altri</b>	183.052
<b>Totale</b>	493.050

## 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, 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, 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	Imposte anticipate
<b>IRES</b>	-17.721	-172.729	-82.494
<b>IRAP</b>	63.564	0	-343
<b>Totale</b>	45.843	-172.729	-82.837

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

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires riepilogano i movimenti dell'esercizio derivanti dai decrementi per effetto del conferimento del ramo d'azienda come evidenziato nell'apposita colonna:

IMPOSTE IRES ANTICIPATE	Esercizio Corrente	Conferimento al 28/4/2017	Esercizio Precedente
Acc. Premio Prod, Dip.nti	0	0	325.567
F.do rischi e oneri	530.987	1.157.528	1.688.515
Fondo oneri Futuri	0	240.837	240.837
Varie	0	47.894	57.894
Acc.Fondo contenzioso legale	0	53.100	53.100
<b>Totale</b>	<b>530.987</b>	<b>1.499.359</b>	<b>2.365.913</b>
Aliquota media Ires 24%	<b>127.437</b>	<b>359.846</b>	<b>567.819</b>

IMPOSTE IRAP ANTICIPATE	Esercizio Corrente	Conferimento al 28/4/2017	Esercizio Precedente
Svalutazione magazzino lav.in corso	0	0	
Varie	0	37.894	37.894
Fondo oneri futuri	0	240.837	240.837
Acc.Fondo contenz.legale	0	53.100	53.100
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>331.831</b>	<b>331.831</b>
Aliquota Irap 4,20%	<b>0</b>	<b>13.937</b>	<b>13.937</b>

Imposta sostitutiva	Esercizio Corrente	Conferimento al 28/4/2017	Esercizio Precedente
Imposta sostitutiva conferimento CDZ	0	68.996	71.296

	Esercizio Corrente	Conferimento al 28/4/2017	Esercizio Precedente
Totale Imposte differite	127.436	442.779	653.051

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

### COMMENTO AL RENDICONTO FINANZIARIO

Per un'analisi più realistica, la società ha ritenuto di rielaborare il Rendiconto Finanziario elidendo le partite figurative scaturite dalle variazioni dell'attivo e del passivo dovute dal conferimento. Di seguito si riporta pertanto una rielaborazione debitamente commentata.

La liquidità prodotta dalla società Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. nel corso del 2017 è stata destinata agli investimenti, pagamento di debiti di medio/lungo periodo, al pagamento delle imposte sul reddito e ad eventuali necessità future che potranno essere necessarie in caso di utilizzo del Fondo rischi per oneri futuri e comunque faciliteranno l'eventuale messa in liquidazione.

La capacità di produzione di liquidità è riscontrata nel flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante per k€ 5.474, ed è formata principalmente dai costi figurativi che non producono alcun esborso finanziario e dall'utile dell'esercizio.

Il flusso di liquidità della gestione reddituale, pari a k€ 3.049 sommato all'incremento dell'indebitamento bancario per K€ 1.834 ha permesso alla società di effettuare investimenti nell'esercizio pari a k€ 2.276, di effettuare il pagamento del debito finanziario per k€ 2.557.

La disponibilità liquide di fine periodo ammontano a k€ 2 che si incrementano del credito di cash pooling di k€ 1.529, per un totale di k€ 1.531.

#### **RENDICONTO FINANZIARIO**

<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>	<b>31/12/2017 al lordo degli apporti da conferimento e fusioni</b>	<b>Apporto da Conferimenti</b>	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	3.231.737	-	3.231.737	<b>5.346.464</b>
Imposte sul reddito	(44.049)	-	(44.049)	2.989.775
Interessi passivi/interessi attivi	416.990		416.990	1.434.184
(Dividendi)	-	-	-	-
(Plusvalenze)	-	-	-	-
/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività				
<b>1.Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusv./minsv,das cessione</b>	<b>3.604.678</b>		<b>3.604.678</b>	<b>9.770.423</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto				
Accantonamenti ai fondi	243.961		243.961	2.063.936

Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.625.390		1.625.390	4.793.029
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-		-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(2.135.351)	(2.135.351)	0	-
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>3.338.678</b>	<b>- 2.135.351</b>	<b>5.474.029</b>	<b>16.627.388</b>
Variazioni del capitale circolante netto				
Decremento/(incremento) delle rimanenze	2.923.031	1.762.869	1.160.162	(312.724)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	29.786.944	29.045.940	741.004	(1.206.610)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(13.839.376)	(13.132.287)	(707.089)	(3.557.653)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	171.266	185.638	(14.372)	27.639
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(34.391.694)	(34.724.460)	332.766	(2.593.757)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(13.657.957)	(11.434.285)	(2.223.672)	<b>3.316.830</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>(25.669.108)</b>	<b>(30.431.936)</b>	<b>4.762.828</b>	<b>12.301.113</b>
Altre rettifiche				
Interessi incassati/(pagati)	(264.039)		(264.039)	(1.434.184)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.349.566)		(2.349.566)	(1.837.621)
Dividendi incassati	-		0	-
Utilizzo dei fondi	(99.952)		(99.952)	(506.459)
Altri incassi (pagamenti)	1.000.000		1.000.000	1.000.000
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(27.382.665)</b>	<b>(30.431.936)</b>	<b>3.049.271</b>	<b>-</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>(27.382.665)</b>	<b>(30.431.936)</b>	<b>3.049.271</b>	<b>9.522.849</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>				
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>98.405.281</b>	<b>100.713.557</b>	<b>(2.308.276)</b>	<b>(9.713.442)</b>
(Investimenti)	-	-	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	98.405.281	100.713.557	(2.308.276)	-

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.761.635</b>	<b>1.806.750</b>	<b>(45.115)</b>	<b>(241.880)</b>
(Investimenti)	0	-	0	(241.880)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.761.635	1.806.750	(45.115)	-
			<b>0</b>	
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>(34.204.863)</b>	<b>- 34.282.532</b>	<b>77.669</b>	<b>(154.557)</b>
(Investimenti)	(34.707.090)	- 34.784.759	77.669	(154.557)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	502.227	502.227	0	-
<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>	-	-	-	-
(Investimenti)	-	-	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-	-	-
			<b>0</b>	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>65.962.053</b>	<b>68.237.775</b>	<b>(2.275.722)</b>	<b>(10.109.879)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>				
Mezzi di terzi				
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(2.869.830)	(1.412.797)	(1.457.033)	(8.666)
Accensione finanziamenti	1.834.081	-	1.834.081	10.335.586
Rimborso finanziamenti	(43.217.816)	(42.117.956)	(1.099.860)	(4.173.233)
			-	
Mezzi propri				
Aumento di capitale e riserve (rimborso di capitale)	0	-	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie				
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati				
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(44.253.565)</b>	<b>(43.530.753)</b>	<b>- 722.812</b>	<b>6.153.687</b>
			-	
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>(5.674.176)</b>	<b>(5.724.913)</b>	<b>50.738</b>	<b>5.566.657</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>5.676.622</b>	<b>5.724.913</b>	<b>- 48.291</b>	<b>109.965</b>
	<b>2.446</b>	-	<b>2.446</b>	<b>5.676.622</b>

**Disponibilità liquide a  
fine esercizio**

## Nota integrativa, altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

##### Dati sull'occupazione

Non vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile in quanto l'azienda alla data del 31/12/2017 non ha personale.

#### 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 ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile concernenti gli amministratori ed i sindaci, in riferimento all'intero esercizio, tenendo presente che nel corso dell'esercizio sono stati modificati i compensi e la società con la delibera del 23/06/2017 ha optato per la forma dell' amministratore unico:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	25.267	27.005

#### 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 deliberati al revisore legale ovvero alla società di revisione, in riferimento all'intero esercizio, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	8.400
<b>Altri servizi di verifica svolti</b>	15.865
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	24.265

Gli altri servizi diversi dalla revisione contabile si riferiscono alle asseverazioni debiti e crediti tra l'ente locale e le società partecipate in ottemperanza al decreto n.118/2011 e s.m.i. art.11 comma 6 lettera j) e alla revisione contabile limitata al bilancio intermedio al 28/04/2017.

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

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

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

	Importo
<b>Garanzie</b>	3.418.251

### Garanzie

Le fidejussioni si riferiscono principalmente alle garanzie rilasciate a favore dell'Agenzia delle Entrate a fronte dei rimborsi Iva richiesti.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Operazioni con parti correlate

Nell'esercizio 2017 Aob2 ha effettuato operazioni con parti correlate:

- verso enti pubblici per la normale gestione del servizio idrico integrato che si rivolge al territorio in cui sono presenti enti che direttamente o indirettamente sono correlati con la società
- verso la controllante Cogeme Spa
- verso la controllata Acque Bresciane Srl
- verso le società controllate dalla controllante.

Tutti i rapporti economici avvengono a valore normale e sono normati da contratti di servizio infragruppo e/o da contratto di concessione con l'Ufficio d' Ambito di Brescia sino alla data di conferimento.

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	Crediti finanziari	Debiti commerciali
	Cogeme Spa	controllante	167	1.732.817	100.205
	Acque Bresciane Srl	controllata	85.958	0	43.181
	Gandovere Depurazione Srl	società sottoposta al ctr della con.n.te	0	0	0
	Cogeme Servizi Territoriali Srl	società sottoposta al ctr della con.n.te	0	0	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi	Costi per godimento beni di terzi	Proventi / (Oneri) finanziari	Altri ricavi / (costi)
	160.513	332.728	53.333	114.900	0
	15.806	0	0	0	20.262
	353.959	808.489	0	0	0
	3.197	0	0	0	0

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

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nell'esercizio 2018 l'amministratore, in considerazione dell' impossibilità della prosecuzione dell' attività di gestione del SII , valuterà le possibili destinazione della società : o conversione dell' attività della Società in subholding o della messa in liquidazione della stessa.

Si rimanda per un maggior dettaglio alle informazioni presenti nella relazione sulla gestione.

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

### Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

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

## 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 Spa.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento:

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
B) Immobilizzazioni	104.976.964	119.245.462
C) Attivo circolante	23.267.151	22.763.176
D) Ratei e risconti attivi	283.766	301.768
Totale attivo	128.527.881	142.310.406

A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	71.603.610	76.380.467
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	2.320.554
Totale patrimonio netto	80.870.406	82.917.021
B) Fondi per rischi e oneri		
	18.928.574	20.322.482
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
	48.918	47.797
D) Debiti		
	28.166.534	38.534.673
E) Ratei e risconti passivi		
	513.449	488.433
Totale passivo	128.527.881	142.310.406

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	6.851.882	8.169.451
B) Costi della produzione	7.779.624	8.049.561
C) Proventi e oneri finanziari	1.599.440	(204.538)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	4.201.235	2.183.479
Imposte sul reddito dell'esercizio	(177.863)	(221.723)
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	2.320.554

## 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 pari a € 3.231.737 segue:

€ 161.587 a riserva legale

€ 2.135.351 a riserva da rivalutazione delle partecipazioni

€ 934.799 a riserva straordinaria

## Nota integrativa, parte finale

Rovato, 07 Novembre 2018

**Amministratore Unico**

ZINELLI ANGELO



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.