

GANDOVERE DEPURAZIONE SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	ROVATO
Codice Fiscale	02903940985
Numero Rea	BRESCIA488318
P.I.	02903940985
Capitale Sociale Euro	25.000 i.v.
Forma giuridica	Società a responsabilità 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

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	178.288	188.016
II - Immobilizzazioni materiali	20.252.329	19.822.103
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	20.430.617	20.010.119
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.255.138	3.275.743
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
imposte anticipate	88.042	108.945
Totale crediti	2.343.180	3.384.688
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	1.484.592	1.195.417
Totale attivo circolante (C)	3.827.772	4.580.105
D) Ratei e risconti	75.467	84.157
Totale attivo	24.333.856	24.674.381
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	(366.843)	(453.937)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.600.375	1.788.792
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	459.433	811.583
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	4.132.438	3.585.911
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	3.363.541	2.834.151
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.837.877	18.254.319
Totale debiti	20.201.418	21.088.470
E) Ratei e risconti	0	0
Totale passivo	24.333.856	24.674.381

Conto economico

31-12-2021 31-12-2020

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.145.667	4.637.668
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	40.140
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	0	52.293
Totale altri ricavi e proventi	0	52.293
Totale valore della produzione	4.145.667	4.730.101
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	40.140
7) per servizi	1.633.962	1.591.987
8) per godimento di beni di terzi	3.601	3.872
9) per il personale		
a) salari e stipendi	0	0
b) oneri sociali	0	0
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	127.030	137.613
c) trattamento di fine rapporto	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	127.030	137.613
Totale costi per il personale	127.030	137.613
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.012.431	1.005.752
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.728	9.856
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.002.703	995.896
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.762	3.659
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.023.193	1.009.411
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	2.179	2.365
Totale costi della produzione	2.789.965	2.785.388
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.355.702	1.944.713
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari		

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi diversi dai precedenti	0	0
Totale altri proventi finanziari	0	0
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	216.856	217.456
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	512.504	567.910
Totale interessi e altri oneri finanziari	729.360	785.366
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(729.360)	(785.366)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	626.342	1.159.347
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	166.909	340.168
imposte relative a esercizi precedenti	0	7.596
imposte differite e anticipate	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	166.909	347.764
21) Utile (perdita) dell'esercizio	459.433	811.583

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2021 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 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 bis, 2425 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.

I FATTI PRECEDENTI ALL'ESERCIZIO IN CHIUSURA

La società gestisce il Depuratore di Torbole Casaglia in qualità di grossista del servizio idrico integrato per due gestori della Provincia di Brescia con una concessione con scadenza 2044.

I lavori di riconversione del precedente depuratore di Torbole Casaglia sono stati completati nel 2014 e nel 2015, a seguito del positivo collaudo, è entrato in esercizio.

La società è grossista del servizio idrico integrato in quanto fornisce due soggetti indipendenti per il servizio di depurazione e fognatura delle località poste lungo il corso del torrente Gandovere. E' soggetta al metodo tariffario pro tempore vigente, per il periodo in chiusura si applica il metodo regolatorio definito dalla delibera di ARERA num. 580/2019/R/idr (MTI-3).

La predisposizione tariffaria è terminata nel 2021 con l'approvazione nel Consiglio Provinciale di Brescia il 2 marzo 2021 dei lavori istruttori che aveva completato l'Ufficio d'Ambito il 29 dicembre 2020.

La società opera con personale distaccato da Acque Bresciane srl che integra le necessità operative con un contratto di manutenzione e gestione (OM) rimanendo in capo alla società gli investimenti e le attività di manutenzione straordinaria sull'impianto.

ANDAMENTO OPERATIVO NEL 2021

Nel 2021 il sistema di collettamento ha consentito di far affluire al depuratore Gandovere complessivi 5.746.697 quantitativi di reflui rispetto ai 5.645.748 dell'anno precedente, si veda dettaglio seguente:

- _ Castegnato (mc): 696.173 nel 2021, 766.653 nel 2020;
- _ Ome (mc): 891.631 nel 2021, 885.051 nel 2020;
- _ Ospitaletto (mc): 855.565 nel 2021, 939.432 nel 2020;
- _ Passirano (mc): 22.077 nel 2021, 31.993 nel 2020;
- _ Rodengo (mc): 1.208.753 nel 2021, 925.785 nel 2020;
- _ Roncadelle (mc): 771.491 nel 2021, 679.247 nel 2020;
- _ Castelmella (mc): 773.441 nel 2021, 881.446 nel 2020;
- _ Torbole (mc): 527.566 nel 2021, 536.141 nel 2020.

In base al metodo tariffario vigente le oscillazioni dei ricavi conseguiti rispetto al livello stabilito dalla regolazione sono oggetto di formazione di conguagli.

2022 - EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

L'esercizio corrente vedrà il completamento della realizzazione del collettore di reflui fognari del Comune di Travagliato. Il collettamento aumenterà i volumi trattati dall'impianto e l'investimento parteciperà alla formazione dei ricavi nella forma di copertura dei costi di capitale come riconosciuti dal metodo di regolazione.

L'andamento della gestione 2022 sarà presumibilmente scarsamente interessato dal fenomeno epidemiologico di Covid19, date le peculiarità industriali della società caratterizzate da non avere rapporti commerciali con la clientela finale e quindi non essere soggetta ad eventuali peggioramenti di comportamento di pagamento e l'automazione del processo operativo. Alla data di redazione del bilancio di esercizio non vi sono pertanto elementi che mettano in discussione la continuità aziendale entro i successivi 12 mesi ed anche in un lasso di tempo di lungo termine.

Principi di redazione

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

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

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

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

PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' 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

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

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio. Sono stati modificati i criteri di determinazione dei ricavi rispetto al Vincolo dei Ricavi del Gestore come meglio illustrati nei criteri di redazione.

Correzione di errori rilevanti

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

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.

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 Concessioni, licenze e marchi e diritti simili comprendono i costi sostenuti per l'ottenimento del diritto di superficie su cui insiste l'impianto con scadenza non inferiore alla durata della concessione.

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.

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

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 insieme 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.

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.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che la stessa 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 al periodo di costruzione delle immobilizzazioni;
- 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. Le aliquote di ammortamento applicate sono riepilogate nel commento della voce relativa alle immobilizzazioni.

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. L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso. Sono 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. Per le opere gratuitamente devolvibili, le quote di ammortamento sono stabilite in funzione della minor durata tra la vita utile economico-technica e la durata della concessione.

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

- Fabbricati: 3%
- Impianti Elettrici e Elettronici: 5%
- Impianti Depurazione: 30 anni (in base alla durata della Concessione)
- Macchine ufficio elettroniche: 20%

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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.

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.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Non sono presenti strumenti finanziari derivati. Rimane iscritta, in quanto formata in precedenti esercizi, nella voce apposita del Patrimonio Netto, la Riserva (residua) per Operazioni di Copertura di Flussi Finanziari Attesi, connessa ad una copertura estinta in sede di ristrutturazione del debito nel 2017 con l'istituto finanziatore, in accordo a quanto previsto all'OIC 32 par. 92, in quanto si prevede che si verificheranno ancora i flussi finanziari dell'elemento coperto.

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.

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

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

DISPONIBILITA' 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 sono state verificate le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le 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 in precedenti esercizi 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.

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. I ricavi sono iscritti con riferimento al vincolo dei ricavi per il gestore riconosciuto dal sistema di regolazione ed approvato dagli enti locali e generali competenti. Il disallineamento tra il fatturato ed il riferimento del vincolo regolatorio trova compensazione con l'iscrizione di poste di credito e di debito di conguaglio. Rispetto all'esercizio precedente, all'interno di un generale revisione del processo di contabilizzazione dei ricavi del servizio idrico integrato nel gruppo si è ritenuto di non iscrivere i ricavi presunti derivanti dai maggiori costi aggiornabili di cui il sistema tariffario permette il recupero successivamente alla loro consuntivazione nelle more della loro definizione in accordo con i regolatori locali e centrale.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono pari a 20.430.617 €, (20.010.119 € 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	253.190	26.250.551	0	26.503.741
Rivalutazioni	0	0	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	65.174	6.428.448		6.493.622
Svalutazioni	0	0	-	0
Valore di bilancio	188.016	19.822.103	0	20.010.119
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	1.432.929	-	1.432.929
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	-	0
Ammortamento dell'esercizio	9.728	1.002.703		1.012.431
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	-	0
Altre variazioni	0	0	-	0
Totale variazioni	(9.728)	430.226	0	420.498
Valore di fine esercizio				
Costo	253.190	27.683.480	0	27.936.670
Rivalutazioni	0	0	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	74.902	7.431.151		7.506.053
Svalutazioni	0	0	-	0
Valore di bilancio	178.288	20.252.329	0	20.430.617

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle 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	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
Valore di inizio esercizio								
Costo	2.290	0	900	250.000	0	0	0	253.190
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.290	0	726	62.158	0	-	0	65.174
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	0	0	174	187.842	0	0	0	188.016
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	169	9.559	0	-	0	9.728
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	0	0	(169)	(9.559)	0	0	0	(9.728)
Valore di fine esercizio								
Costo	2.290	0	900	250.000	0	0	0	253.190
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.290	0	895	71.717	0	-	0	74.902
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	0	0	5	178.283	0	0	0	178.288

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	6.160.818	19.900.870	0	600	188.263	26.250.551
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.334.926	5.092.922	0	600	-	6.428.448
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	4.825.892	14.807.948	0	0	188.263	19.822.103
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	1.432.929	1.432.929

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	272.277	-	-	(272.277)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	205.449	797.254	0	0	-	1.002.703
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	(205.449)	(524.977)	0	0	1.160.652	430.226
Valore di fine esercizio						
Costo	6.160.818	20.173.147	0	600	1.348.915	27.683.480
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.540.375	5.890.176	0	600	-	7.431.151
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	4.620.443	14.282.971	0	0	1.348.915	20.252.329

Le immobilizzazioni in corso al 31 dicembre 2021 rispetto allo scorso esercizio evidenziano una variazione netta per 1.432.929 €. Tale variazione è data da incrementi per la realizzazione del collettore Torbole-Travagliato 1.309.159 €, per realizzazione della pesa automatica cassoni fanghi 39.697 € e per le manutenzioni straordinarie del depuratore di Torbole 84.073 €. La riclassifica per un valore di 272.277€ riguarda la realizzazione della pesa automatica di 142.515 € e delle manutenzioni straordinarie 129.762 €, tali immobilizzazioni in corso si sono concluse nel corso dell'esercizio e di conseguenza sono state imputate alla definitiva categoria impianti e macchinari.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I Crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 2.343.180 €. 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	363.075		363.075	-25.028	338.047
Verso controllate					
Verso collegate					
Verso controllanti					
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.789.296		1.789.296		1.789.296
Crediti tributari	40.809		40.809		40.809
Imposte anticipate			88.042		88.042
Verso altri	86.985		86.985		86.985
Totale	2.280.165		2.368.207	-25.028	2.343.179

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	660.417	(322.370)	338.047	338.047	0	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	401	(401)	0	0	0	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.540.853	(751.557)	1.789.296	1.789.296	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	68.352	(27.543)	40.809	40.809	0	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	108.945	(20.903)	88.042			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.720	81.265	86.985	86.985	0	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.384.688	(1.041.509)	2.343.180	2.255.138	0	0

La voce Crediti verso clienti è composta per € 363.075 per il credito verso la società A2A Ciclo Idrico S.p.A. a seguito del corrispettivo del servizio reso dalla società come grossista.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante pari a € 1.789.296 si riferiscono ai crediti verso la società Acque Bresciane S.r.l. a seguito del corrispettivo per la depurazione e a lavori di manutenzione straordinaria.

L'ammontare dei crediti verso clienti è rappresentato al netto del fondo svalutazione dei crediti per allinearli al presunto valore di realizzo.

I crediti tributari pari a € 40.809 e si riferiscono al credito IVA per € 12.712 e a IRAP per € 28.097.

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

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	1.195.062	289.224	1.484.286
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	355	(48)	307
Totale disponibilità liquide	1.195.417	289.176	1.484.592

Ratei e risconti attivi

I Ratei e Risconti attivi sono pari a 75.467 € (84.157 € nel precedente esercizio). Sono iscritti risconti attivi pari a € 74.344 per costi assicurativi, € 1.123 per costi di fidejussioni inerenti la gestione. La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	84.157	(8.690)	75.467
Totale ratei e risconti attivi	84.157	(8.690)	75.467

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a 4.132.438 €, (3.585.911 € nel precedente esercizio). 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		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	25.000	-	-	-	-	-		25.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	5.000	-	-	-	-	-		5.000
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	1.297.910	0	0	0	0	0		1.297.910
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	111.563	-	-	-	-	-		111.563
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	-	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	-	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	-	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	1.409.473	-	-	-	-	-		1.409.473
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(453.937)	-	-	-	87.094	-		(366.843)
Utili (perdite) portati a nuovo	1.788.792	-	811.583	-	-	-		2.600.375
Utile (perdita) dell'esercizio	811.583	-	(811.583)	-	-	-	459.433	459.433
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	3.585.911	0	0	0	87.094	0	459.433	4.132.438

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	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	25.000							25.000
Riserva legale	5.000							5.000
Riserva straord.	1.297.910							1.297.910
Versa. copert. perdite	111.563							111.563
Riserva oper. copert. flussi fin. attesi	-548.959				95.022			-453.937
Utili/(perdite) a nuovo	1.137.903		650.889					1.788.792
Utile/(perdita) d'eserc.	650.889		-650.889				811.583	811.583
Totale Patrimonio netto	2.679.306				95.022		811.583	3.585.911

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	25.000	riserva di capitale	
Riserva da soprapprezzo 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
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0		
Riserva azioni o quote della società controllante	0		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0		
Versamenti in conto aumento di capitale	0		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0		
Versamenti in conto capitale	0		
Versamenti a copertura perdite	111.563		A,B
Riserva da riduzione capitale sociale	0		
Riserva avanzo di fusione	0		
Riserva per utili su cambi non realizzati	0		
Riserva da conguaglio utili in corso	0		
Varie altre riserve	0		
Totale altre riserve	1.409.473		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(366.843)		E
Utili portati a nuovo	2.600.375		A,B,C
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0		
Totale	3.673.005		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La riserva è in essere a seguito delle condizioni della rinegoziazione del finanziamento in applicazione del principio contabile OIC 32 paragrafo 92.a. come meglio spiegato nella voce "Strumenti finanziari Derivati".

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	(453.937)
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	(87.094)
Valore di fine esercizio	(366.843)

Debiti

Variazioni e scadenza dei 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
Obbligazioni	0	0	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	7.412.117	0	7.412.117	7.412.117	0	-
Debiti verso banche	11.528.040	(1.260.485)	10.267.555	10.267.555	0	-
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	0	0	0	0	0	-
Debiti verso fornitori	295.799	203.194	498.993	498.993	0	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso controllanti	428.494	152.091	580.585	580.585	0	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	788.424	(376.572)	411.852	411.852	0	-
Debiti tributari	8.760	(6.032)	2.728	2.728	0	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	26	26	26	0	-
Altri debiti	626.837	400.725	1.027.562	561.452	466.110	-
Totale debiti	21.088.470	(887.053)	20.201.418	19.735.308	466.109	0

Il finanziamento soci è postergato al rimborso del debito bancario e remunerato ad un tasso fisso del 3%.

Secondo il principio di prevalenza della sostanza sulla forma è stato riclassificato interamente come debito con scadenza oltre l'esercizio.

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 del debito del finanziamento verso BPM, classificato nei debiti verso banche.

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	0	10.267.342	10.267.342	9.934.076	20.201.418

Finanziamenti effettuati da soci della società

DEBITI V/BANCHE - FINANZIAMENTO BANCO BPM

Il finanziamento è di natura ipotecaria, acceso con BPM, già dal 2011 è stato, nel corso del 2017, rinegoziato con una novazione del rapporto per un valore nominale di complessivi Euro 17 milioni a tasso fisso.

Contestualmente è stata cancellata la copertura derivante dal contratto di Interest Rate Swap, che si era reso necessario all'originale sottoscrizione dal momento che la precedente forma era a tasso variabile, con l'emersione di un Fair Value negativo pari a Euro 1.016.266.

Come già commentato nella sezione relativa al Patrimonio Netto in applicazione del principio contabile OIC 32 paragrafo 92.a è stata mantenuta in bilancio la riserva accumulata nella voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" con previsione 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 2021 pari a Euro 366.843 e si è decrementata nell'esercizio per complessivi Euro 87.094.

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

- _ Tasso di interesse fisso 3%;
- _ 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 dei parametri finanziari precisati contrattualmente per il finanziamento in oggetto:

- _ DSCR: maggiore uguale di 1,10x (valore base finanziamento), 1,40x (valore effettivo);
- _ DEBT/MEZZI: 70/30 (valore base finanziamento), 48/52 (valore effettivo).

Al 31/12/2021 il valore dei parametri DSCR e DEBT/Mezzi risulta pienamente nei termini contrattuali assunti con Banco Popolare di Milano, così come lo scorso esercizio. Il rispetto dell'indicatore conferma la stabilità e solidità anche finanziaria del progetto industriale.

Sono confermati gli elementi a supporto del mantenimento dell'iscrizione della quota del finanziamento verso la banca nei debiti scadenti oltre l'esercizio successivo.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Il valore della produzione a fine esercizio ammonta a 4.145.667 €. La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.637.668	-492.001	4.145.667
Variazione delle rimanenze			
Variazione lavori in corso di ord. rimanenze			
Incrementi di immobilizzazioni	40.140	-40.140	
Altri ricavi e proventi	52.293	-52.293	
Totale	4.730.101	-584.434	4.145.667

I ricavi sono in linea con lo scorso esercizio, la variazione rispetto al 31 dicembre 2020 è principalmente riconducibile alla formazione di ricavi per attività ulteriori rispetto al vincolo dei ricavi riconosciuti ai fini regolatori. Rispetto all'esercizio precedente, all'interno di un generale revisione del processo di contabilizzazione dei ricavi del servizio idrico integrato nel gruppo, si è ritenuto di non iscrivere i ricavi presunti derivanti dai maggiori costi aggiornabili di cui il sistema tariffario permette il recupero successivamente alla loro consuntivazione nelle more della loro definizione in accordo con i regolatori locali e centrale. Applicando gli stessi criteri dell'esercizio precedente i ricavi sarebbero stati superiori per 335 mila euro ed il risultato di esercizio superiore per 241 mila euro.

Costi della produzione

Il costo della produzione a fine esercizio ammonta a 2.789.965 €. La composizione delle singole voci relative a risorse esterne, ammortamenti e svalutazioni, è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Materie prime	40.140	-40.140	
Costi per servizi	1.591.987	41.975	1.633.962
Godimento beni di terzi	3.872	-271	3.601
Ammortamenti e svalutazioni	1.009.411	13.782	1.023.193
Costi personale ed assimilati	137.613	-10.583	127.030
Oneri diversi di gestione	2.365	-186	2.179
Totale	2.785.388	4.577	2.789.965

Il costo della produzione risulta in linea con lo scorso esercizio, si registra un incremento per € 4.577.

I principali costi per servizi si riferiscono per € 512.657 alla gestione operativa del depuratore; per € 419.021 a smaltimento fanghi, per € 491.373 a consumi di energia elettrica e per € 105.764 a costi assicurativi.

L'accantonamento per svalutazione crediti è pari a € 10.762.

Gli ammortamenti sono in linea con l'esercizio precedente.

L'utilizzo di personale indiretto, sotto forma di distacco, utilizzato dalla società è indicato nella sezione B)9 del conto economico per 127.030 €.

Proventi e oneri finanziari

Gli oneri finanziari, in linea con l'anno precedente, sono costituiti dagli interessi passivi sul finanziamento in essere con BPM per € 503.239, interessi passivi relativi al finanziamento soci per € 222.363 e da altre poste minori.

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

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

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

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

Le imposte di competenza dell'esercizio sono pari a 166.909 € (347.764 € nel 2020) e sono composte per 57.398 € per IRAP e per 109.511 € per IRES.

Nota integrativa abbreviata, 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 eventuali interventi correttivi che fino ad ora non si sono resi necessari.

Dati sull'occupazione

Non vi sono dipendenti. Sono in essere contratti di distacco personale con la società Acque Bresciane S.r.l. per la gestione operativa dell'impianto.

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

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

_ compensi amministratori: € 29.120;

_ compensi sindaci: € 10.920;

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.600
Altri servizi di verifica svolti	3.600
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	13.200

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

La società non ha emesso alcun strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Le garanzie prestate ammontano a € 538.010 e riguardano fideiussioni rilasciate a favore di terzi per cauzione definitiva a garanzia dell'impianto di collettamento e depurazione al servizio dei comuni dell'area del Gandovere.

A garanzia dell'adempimento delle obbligazioni relative al finanziamento stipulato con Banco BPM in data 23/06/2017 è stata costituita ipoteca per 34.000.000 euro sui diritti di superficie su alcuni terreni siti nel Comune di Torbole Casaglia (BS) di cui è titolare la società.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti comm.	Debiti comm.	Debiti fin.	Ricavi vendite /prest.	Costi per servizi	Proventi e Oneri fin.	Altri ricavi / costi
Cogeme SpA	Controllante		6.048	7.677.890		7.550	216.856	26
Acque	Soc. sott. al contr.							

Bresciane Srl	controllante	1.789.296	273.356	3.354.826	632.137	8
Cogeme Nuove Energie Srl	Soc. sott. al contr. controllante		138.495		497.215	

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

Non sono intervenuti nel corrente esercizio, fino alla data di redazione del bilancio di esercizio significativi fatti di gestione. Sono proseguiti nel primo trimestre 2022 i lavori di completamento del collettore fognario di Travagliato che si prevede che entri in esercizio nel successivo trimestre. Il perdurare dell'epidemia di CoViD19 è motivo di un attento monitoraggio dell'emersione di eventuali effetti sulla gestione che, in ogni caso, si ritiene possano difficilmente avere conseguenze sulla situazione patrimoniale e finanziaria della società. Non si ravvisano, pertanto, elementi tali da far venire meno i presupposti della continuità aziendale, o che possano causare una riduzione della redditività nel lungo termine, che richiedano diverse valutazioni delle poste di bilancio.

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

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

Non sono attivi strumenti finanziari derivati.

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	31/12/2020	31/12/2019
B) Immobilizzazioni	111.368.172	110.494.493
C) Attivo circolante	18.089.450	18.734.466
D) Ratei e risconti attivi	344.450	407.824
Totale attivo	129.802.072	129.636.783
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	80.350.152	78.532.434

Utile (perdita) dell'esercizio	3.998.507	3.647.317
Totale patrimonio netto	88.564.659	86.395.751
B) Fondi per rischi e oneri	14.133.557	14.870.689
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	9.054	29.127
D) Debiti	26.699.308	27.947.550
E) Ratei e risconti passivi	395.494	393.666
Totale passivo	129.802.072	129.636.783

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione	5.939.976	5.083.018
B) Costi della produzione	7.066.852	6.451.857
C) Proventi e oneri finanziari	3.018.761	2.894.925
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.887.538	1.815.637
Imposte sul reddito dell'esercizio	(219.083)	(305.594)
Utile (perdita) dell'esercizio	3.998.506	3.647.317

Azioni proprie e di società controllanti

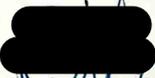
La società non possiede anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona azioni proprie e azioni/quote di società controllanti e durante l'esercizio non sono state né acquisite né vendute azioni.

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

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, considerando che la riserva legale ha già raggiunto il limite previsto dall'art. 2430 del c.c. si propone la destinazione del risultato d'esercizio interamente per 459.433 € a nuovo.



Dichiarazione di conformità del bilancio

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

Rovato, 29 marzo 2022
L'AMMINISTRATORE UNICO

