

# GANDOVERE DEPURAZIONE SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

|  | 31-12-2016        | 31-12-2015        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |                   |                   |
| <b>Attivo</b>  |                   |                   |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti                     | 0                 | 0                 |
| B) Immobilizzazioni  |                   |                   |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                       | 226.994           | 237.011           |
| II - Immobilizzazioni materiali  | 23.437.474        | 24.425.786        |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                     | 0                 | 0                 |
| Totale immobilizzazioni (B)  | 23.664.468        | 24.662.797        |
| C) Attivo circolante   |                   |                   |
| I - Rimanenze  | 0                 | 0                 |
| II - Crediti   |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 2.403.978         | 1.651.727         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 36.869            | 0                 |
| Totale crediti   | 2.705.509         | 1.924.383         |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      | 0                 | 0                 |
| IV - Disponibilità liquide   | 39.869            | 128.079           |
| Totale attivo circolante (C)   | 2.745.378         | 2.052.462         |
| D) Ratei e risconti  | 129.425           | 130.312           |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>26.539.271</b> | <b>26.845.571</b> |
| <b>Passivo</b>   |                   |                   |
| 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             | 41                |
| V - Riserve statutarie   | 0                 | 0                 |
| VI - Altre riserve   | 660.604           | 111.563           |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (838.096)         | (718.821)         |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0                 | (70.026)          |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 748.869           | 624.026           |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0                 | 0                 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0                 | 0                 |
| <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>601.377</b>    | <b>(28.217)</b>   |
| B) Fondi per rischi e oneri  | 1.102.758         | 991.477           |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                  | 0                 | 0                 |
| D) Debiti  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 4.449.538         | 1.852.004         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 20.307.780        | 23.885.561        |
| <b>Totale debiti</b>   | <b>24.757.318</b> | <b>25.737.565</b> |
| E) Ratei e risconti  | 77.818            | 144.746           |
| <b>Totale passivo</b>  | <b>26.539.271</b> | <b>26.845.571</b> |

## Conto economico

|   | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>  |            |            |
| A) Valore della produzione  |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 4.447.805  | 4.363.504  |
| 5) altri ricavi e proventi  |            |            |
| altri   | 0          | 63.881     |
| Totale altri ricavi e proventi  | 0          | 63.881     |
| Totale valore della produzione  | 4.447.805  | 4.427.385  |
| B) Costi della produzione   |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 55         | 136        |
| 7) per servizi  | 1.572.066  | 1.580.108  |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 5.614      | 4.289      |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |            |            |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 998.328    | 995.727    |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 10.017     | 10.017     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 988.311    | 985.710    |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide                         | 11.844     | 0          |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 1.010.172  | 995.727    |
| 14) oneri diversi di gestione   | 1.969      | 55.351     |
| Totale costi della produzione   | 2.589.876  | 2.635.611  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)  | 1.857.929  | 1.791.774  |
| C) Proventi e oneri finanziari  |            |            |
| 16) altri proventi finanziari   |            |            |
| d) proventi diversi dai precedenti  |            |            |
| altri   | 16         | 38         |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 16         | 38         |
| Totale altri proventi finanziari  | 16         | 38         |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |            |            |
| verso imprese controllanti  | 297        | 505        |
| altri   | 738.291    | 828.542    |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 738.588    | 829.047    |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)  | (738.572)  | (829.009)  |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie   |            |            |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)                                   | 0          | 0          |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)   | 1.119.357  | 962.765    |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate  |            |            |
| imposte correnti  | 370.488    | 327.882    |
| imposte differite e anticipate  | 0          | 10.857     |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                                 | 370.488    | 338.739    |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 748.869    | 624.026    |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

## Nota integrativa, parte iniziale

### **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

#### **PREMESSA**

La Società si è costituita in data 08 giugno 2007 con atto registrato al numero di repertorio 91756/28051 del Notaio Lesandrelli Francesco per gestire la progettazione, la costruzione e la gestione dell'impianto centralizzato di collettamento e depurazione delle acque reflue al servizio dell'area di Gandovere, in per il collettamento dei reflui dei comuni limitrofi a Torbole Casaglia.

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal comma 1 numero 10 dell'art. 2426 e 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 7 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Con riferimento all'applicazione delle regole di transizione in merito alle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 e in parte già declinate nei nuovi principi contabili, nel caso di applicazione retroattiva, ai sensi dell'OIC 29, l'effetto del cambiamento è stato portato a rettifica del patrimonio netto di apertura e, sono stati rideterminati gli effetti comparativi. Le voci di bilancio oggetto di modifica a seguito dell'applicazione retroattiva dei nuovi principi introdotti dal D.Lgs 139/2015 sono "Fondo rischi e oneri" "Imposte anticipate" Riserva per copertura flussi" per la rilevazione degli strumenti finanziari di copertura.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente per omogeneizzarli a quelli dell'esercizio 2016, in particolare per quanto riguarda i proventi e oneri straordinari dell'esercizio 2015 ora riclassificati seguendo il criterio della natura del costo/ricavo all'interno della altre voci del conto economico.

### Avviamento e collaudo impianto

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

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

### 2016 - secondo anno di gestione

A seguito di quanto stabilito con il contratto di O&M stipulato il 18 ottobre 2011 tra le parti e successivamente integrato con atto sottoscritto in data 08 giugno 2015 la gestione operativa dell'impianto è stata affidata ad AOB due S.r.l.

Nel 2016 il sistema di collettamento ha consentito di collettare al depuratore Gandovere i seguenti quantitativi di reflui

:

|                  | Mc 2016 effettivi misurati | Mc 2016 dato riproporzionato al totale | %          |
|------------------|----------------------------|--|------------|
| Castegnato       | 457.381                    | 369.851                                | 7,53       |
| Ome/monticelli   | 1.856.773                  | 1.501.440                              | 30,58      |
| Ospitaletto      | 680.152                    | 549.991                                | 11,20      |
| Passirano        | 607                        | 491                                    | 0,01       |
| Rodengo Saiano   | 646.649                    | 522.899                                | 10,65      |
| Roncadelle       | 1.040.745                  | 841.576                                | 17,14      |
| Castelmella      | 696.965                    | 563.586                                | 11,48      |
| Torbole Casaglia | 691.679                    | 559.312                                | 11,39      |
| <b>Totali</b>    | <b>4.909.146</b>           | <b>4.909.146</b>                       | <b>100</b> |

Il 2016, secondo anno di gestione dell'impianto da parte di A.O.B. Due S.r.l. ha prodotto i seguenti quantitativi di gestione:

|  |                      |
|--|----------------------|
| Metri cubi depurati all'impianto           | 4.909.146 metri cubi |
| Numero di analisi acque reflue in ingresso | 97 campioni          |
| Numero di analisi scarico depurato         | 107 campioni         |
| Numero di analisi processo                 | 337 campioni         |

|   |               |
|---|---------------|
| Energia elettrica consumata dal depuratore          | 2.112.288 Kwh |
| Quantitativi di fanghi smaltiti                     | 3.269 Kwh     |
| Quantitativi di grigliati smaltiti                  | 70.600 Kg     |
| Quantitativi di sabbie smaltite                     | 1.380 Kg      |
| Polielettrolita consumata per disidratazione fanghi | 19.950 litri  |
| Cloruro ferrico                                     | 256.850 litri |

### **Dal 2016 Gandovere Depurazione qualificato come Grossista**

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

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

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

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

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

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

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

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

Il 29/12/2016 l'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas con la delibera 807/2016/R ha approvato lo schema regolatorio 2016-2019 proposto dall'EGA (Ente di Governo dell'Ambito) per Gandovere Depurazione Srl riconoscendo, per il 2016, un VRG (Vincolo ricavi Gestore) pari ad € 4.447.805.

-

### **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;
- 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, salvo quanto disposto dal D.Lgs 139 /2015 già esposto in premessa .

## **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 quali i diritti di concessione, e ove applicabile, le altre immobilizzazioni e i terreni vengono ammortizzate, con aliquota determinata in base al contratto di concessione trentennale stipulato nel rispetto dell' OIC 24; o con aliquote tecniche determinate in base ad un piano di durata se minori della durata di concessione , non essendo riconosciuto al termine del periodo concessorio un valore residuo.

Le aliquote tecniche applicate sono:

Macchine Elettroniche: 20%

Impianti Elettrici e Elettron. : 5%

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

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.

### Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

Non sono presenti costi di pubblicità capitalizzati in esercizi precedenti all'entrata in vigore del D.Lgs 139/2015.

Nell'esercizio è stata operata una riclassifica degli oneri su beni di terzi capitalizzati da "Altre " immobilizzazioni immateriali a "Immobilizzazioni materiali" nella specifica voce di appartenenza secondo quanto esposto nell'OIC 24.

### **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 sia su beni propri che beni in concessione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

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

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

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

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

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

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni non ammortizzabili 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 applicate:

Fabbricati: 3%

Altri beni:

- macchine ufficio elettroniche: 20%

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value, corrispondente al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. .

Le variazioni del fair value sono imputate direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto in quanto lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata. Gli elementi oggetto di copertura contro il rischio di variazioni dei tassi di interesse sono valutati simmetricamente allo strumento derivato di copertura. Si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura.

Le riserve di patrimonio che derivano dalla valutazione al fair value di derivati utilizzati a copertura dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata non sono considerate nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli artt. 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 e, se positive, non sono disponibili e non sono utilizzabili a copertura delle perdite.

### Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

L'applicazione del nuovo principio 'OIC 32', ai sensi del par.138 è stata effettuata retroattivamente.

### **Crediti**

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.



L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento 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 e di settore.

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

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società ha applicato il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti iscritti nell'attivo circolante sorti nel presente esercizio.

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

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

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

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti,.

### **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).

### **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 stati rilevati 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, comma 1, n. 8 del codice civile.

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

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società ha applicato il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai debiti iscritti in bilancio nel presente esercizio.

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.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

#### Immobilizzazioni

##### IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €23.664.468 (€24.662.797 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 |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                              |                            |                              |                         |
| Costo                             | 252.290                      | 25.901.421                 | -                            | 26.153.711              |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 15.279                       | 1.475.635                  |                              | 1.490.914               |
| Valore di bilancio                | 237.011                      | 24.425.786                 | 0                            | 24.662.797              |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                              |                            |                              |                         |
| Ammortamento dell'esercizio       | 10.017                       | 988.311                    |                              | 998.328                 |
| Altre variazioni                  | 0                            | (1)                        | -                            | (1)                     |
| Totale variazioni                 | (10.017)                     | (988.312)                  | -                            | (998.329)               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                              |                            |                              |                         |
| Costo                             | 252.290                      | 25.901.421                 | -                            | 26.153.711              |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 25.296                       | 2.463.947                  |                              | 2.489.243               |
| Valore di bilancio                | 226.994                      | 23.437.474                 | 0                            | 23.664.468              |

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni Immateriali

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

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

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |   |                                     |
| Costo                             | 2.290                              | 250.000                                       | 252.290                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 916                                | 14.363  | 15.279                              |
| Valore di bilancio                | 1.374                              | 235.637                                       | 237.011                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |   |                                     |

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Ammortamento dell'esercizio       | 458                                | 9.559   | 10.017                              |
| Altre variazioni                  | -                                  | -   | 0                                   |
| Totale variazioni                 | (458)                              | (9.559)                                       | (10.017)                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |   |                                     |
| Costo                             | 2.290                              | 250.000                                       | 252.290                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.374                              | 23.922  | 25.296                              |
| Valore di bilancio                | 916                                | 226.078                                       | 226.994                             |

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### **Immobilizzazioni Materiali**

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

|                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |                        |                                  |                                   |
| Costo                             | 6.160.818            | 19.740.003             | 600                              | 25.901.421                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 307.682              | 1.167.462              | 491                              | 1.475.635                         |
| Valore di bilancio                | 5.853.136            | 18.572.541             | 109                              | 24.425.786                        |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                      |                        |                                  |                                   |
| Ammortamento dell'esercizio       | 205.449              | 782.794                | 68                               | 988.311                           |
| Altre variazioni                  | 0                    | 0                      | (1)                              | (1)                               |
| Totale variazioni                 | (205.449)            | (782.794)              | (69)                             | (988.312)                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                      |                        |                                  |                                   |
| Costo                             | 6.160.818            | 19.740.003             | 600                              | 25.901.421                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 513.131              | 1.950.256              | 560                              | 2.463.947                         |
| Valore di bilancio                | 5.647.687            | 17.789.747             | 40                               | 23.437.474                        |

## **Attivo circolante**

### **ATTIVO CIRCOLANTE**

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante

##### **Crediti**

I Crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €2.705.509

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

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

|  | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi /svalutazioni) | Valore netto     |
|--|--|-----------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|
| Verso clienti  | 1.371.648                              | 36.869                      | 1.408.517              | 11.844                       | 1.396.673        |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 947.625                                | 0                           | 947.625                | 0                            | 947.625          |
| Crediti tributari  | 93.769                                 | 0                           | 93.769                 |                              | 93.769           |
| Imposte anticipate                                       |  |                             | 264.662                |                              | 264.662          |
| Verso altri  | 2.780                                  | 0                           | 2.780                  | 0                            | 2.780            |
| <b>Totale</b>  | <b>2.415.822</b>                       | <b>36.869</b>               | <b>2.717.353</b>       | <b>11.844</b>                | <b>2.705.509</b> |

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce crediti verso clienti è composta per € 1.250.343 per il credito verso la società A2A Ciclo Idrico S.p.a a seguito del corrispettivo del servizio reso dalla società come grossista e per altri crediti minori.

Si è ritenuto di effettuare un accantonamento al fondo svalutazione pari a € 11.844.

I crediti tributari pari a €93.769 si riferiscono al credito IVA. Il credito per imposte anticipate si riferisce all'effetto fiscale differito del fair value negativo degli strumenti finanziari derivati di copertura.

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

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>  | 121.306                    | 1.275.367                 | 1.396.673                | 1.359.804                        | 36.869                           |
| <b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>                               | 40.673                     | (40.673)                  | 0                        | 0                                | 0                                |
| <b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b> | 1.104.004                  | (156.379)                 | 947.625                  | 947.625                          | 0                                |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>  | 378.328                    | (284.559)                 | 93.769                   | 93.769                           | 0                                |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>                                  | 272.656                    | (7.994)                   | 264.662                  |                                  |                                  |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>  | 7.416                      | (4.636)                   | 2.780                    | 2.780                            | 0                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>   | <b>1.924.383</b>           | <b>781.126</b>            | <b>2.705.509</b>         | <b>2.403.978</b>                 | <b>36.869</b>                    |

## Disponibilità liquide

### Disponibilità liquide

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

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 127.850                    | (88.180)                  | 39.670                   |
| Denaro e altri valori in cassa      | 229                        | (30)                      | 199                      |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>128.079</b>             | <b>(88.210)</b>           | <b>39.869</b>            |

## Ratei e risconti attivi

### Ratei e Risconti Attivi

I Ratei e risconti attivi sono pari a €129.425 (€130.312 nel precedente esercizio)

Sono iscritti risconti attivi per costi assicurativi per € 116.962 e per costi di fidejussioni inerenti la gestione per € 12.463 .

I ratei attivi sono iscritti per costi assicurativi.

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                          | 6.558                     | 6.558                    |
| Risconti attivi                       | 130.312                    | (7.445)                   | 122.867                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>130.312</b>             | <b>(887)</b>              | <b>129.425</b>           |

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €601.377 (€-28.217 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

|  | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|------------------|-----------------------|--------------------------|
|  |                            | Altre destinazioni                                   | Incrementi       |                       |                          |
| Capitale   | 25.000                     | 0  | 0                |                       | 25.000                   |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni                             | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| Riserve di rivalutazione   | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| Riserva legale   | 41                         | 4.959  | 0                |                       | 5.000                    |
| Riserve statutarie   | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| Altre riserve  |                            |  |                  |                       |                          |
| Riserva straordinaria  | 0                          | 549.041  | 0                |                       | 549.041                  |
| Versamenti a copertura perdite                                   | 111.563                    | 0  | 0                |                       | 111.563                  |
| Totale altre riserve   | 111.563                    | 549.041  | 0                |                       | 660.604                  |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (718.821)                  | 0  | (119.275)        |                       | (838.096)                |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | (70.026)                   | 70.026   | 0                |                       | 0                        |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 624.026                    | (624.026)  | 0                | 748.869               | 748.869                  |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                 | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | 0                          | -  | -                |                       | 0                        |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>(28.217)</b>            | <b>0</b>   | <b>(119.275)</b> | <b>748.869</b>        | <b>601.377</b>           |

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, al netto dell'accantonamento a riserva, è stato destinato a riserva straordinaria.

##### Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/201

Per effetto dell'applicazione del OIC 32, il PN 2015 risulta essere pari a € - 28.217. Senza l'impatto della valorizzazione della riserva negativa per operazioni di copertura dei flussi finanziari pari a € 718.821, al netto dell'effetto fiscale, il PN risulterebbe essere € 690.604.

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

|  | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale   | 25.000                     | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva legale   | 0                          | 0                         | 41                 | 0          |
| Versamenti a copertura perdite                                   | 111.563                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Totale altre riserve   | 111.563                    | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | -867.162                   | 0                         | 0                  | 148.341    |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | -70.813                    | 0                         | 787                | 0          |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 828                        | 0                         | -828               | 0          |
| Totale Patrimonio netto  | -800.584                   | 0                         | 0                  | 148.341    |

|  | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale   | 0          | 0             |                       | 25.000                   |
| Riserva legale   | 0          | 0             |                       | 41                       |
| Altre riserve  |            |               |                       |                          |
| Versamenti a copertura perdite                                   | 0          | 0             |                       | 111.563                  |
| Totale altre riserve   | 0          | 0             |                       | 111.563                  |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0          | 0             |                       | -718.821                 |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | 0          | 0             |                       | -70.026                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 0          | 0             | 624.026               | 624.026                  |
| Totale Patrimonio netto  | 0          | 0             | 624.026               | -28.217                  |

## 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 |
|---|-----------|---------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Capitale</b>   | 25.000    | riserva di capitale |                              | 0                 |
| <b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>                             | 0         |                     |                              | -                 |
| <b>Riserve di rivalutazione</b>   | 0         |                     |                              | -                 |
| <b>Riserva legale</b>   | 5.000     | riserva di utili    | B                            | 0                 |
| <b>Riserve statutarie</b>   | 0         |                     |                              | -                 |
| <b>Altre riserve</b>  |           |                     |                              |                   |
| <b>Riserva straordinaria</b>  | 549.041   | riserva di utili    | A,B,C                        | 549.041           |
| <b>Versamenti a copertura perdite</b>                                   | 111.563   | riserva di utili    | A,B,C                        | 111.563           |
| <b>Totale altre riserve</b>   | 660.604   |                     |                              | 660.604           |
| <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> | (838.096) |                     |                              | 0                 |
| <b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>               | 0         |                     |                              | -                 |
| <b>Totale</b>   | (147.492) |                     |                              | 660.604           |



|                             |  |  |  |         |
|-----------------------------|--|--|--|---------|
| Residua quota distribuibile |  |  |  | 660.604 |
|-----------------------------|--|--|--|---------|

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

### **Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

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              | (718.821)   |
| Variazioni nell'esercizio               |   |
| Incremento per variazione di fair value | (111.281)   |
| Effetto fiscale differito               | (7.994)   |
| Valore di fine esercizio                | (838.096)   |

## Debiti

### DEBITI

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti -

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

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso soci per finanziamenti                             | 7.625.808                  | 0                         | 7.625.808                | 0                                | 7.625.808                        | 7.625.808                                   |
| Debiti verso banche   | 17.362.661                 | (1.102.787)               | 16.259.874               | 3.577.902                        | 12.681.972                       | 8.270.852                                   |
| Debiti verso fornitori  | 453.478                    | (106.167)                 | 347.311                  | 347.311                          | 0                                | 0   |
| Debiti verso controllanti                                       | 35.570                     | 238.400                   | 273.970                  | 273.970                          | 0                                | 0   |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 235.217                    | 11.585                    | 246.802                  | 246.802                          | 0                                | 0   |
| Debiti tributari  | 24.831                     | (21.278)                  | 3.553                    | 3.553                            | 0                                | 0   |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>25.737.565</b>          | <b>(980.247)</b>          | <b>24.757.318</b>        | <b>4.449.538</b>                 | <b>20.307.780</b>                | <b>15.896.660</b>                           |

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

Il debito finanziamento soci è così suddiviso:

Cogeme Spa 73%

Uniland Scarl in liquidazione 3%

Sideridraulic System Srl 24%

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

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

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

|                  | Debiti di durata residua superiore a cinque anni | Debiti assistiti da garanzie reali |   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale     |
|------------------|--|------------------------------------|---|--|------------|
|                  |  | Debiti assistiti da ipoteche       | Totale debiti assistiti da garanzie reali |  |            |
| <b>Ammontare</b> | 15.896.660                                       | 16.259.753                         | 16.259.753                                | 8.497.565                              | 24.757.318 |

Qui di seguito si specificano per i debiti assistiti da garanzie reali le informazioni sulla scadenza, modalità di rimborso e tassi d'interesse:

| Linea finanziamento | Rimborso        | Scadenza   | Tasso medio           |
|---------------------|-----------------|------------|-----------------------|
| Linea Base          | Rata Semestrale | 30/06/2029 | Euribor 6 mesi + 4,57 |
| Linea Iva           | Rata Semestrale | 30/09/2017 | Euribor 6 mesi + 2    |
| Linea Revolving     | Rata Semestrale | 30/06/2017 | Euribor 6 mesi + 3    |

### Parametri finanziari da Project Financing

La società Gandovere Depurazione S.r.l. ha sottoscritto in data 18 ottobre 2011 con atto dello Studio Notarile Roveda Laurini e Cleirici un contratto di Finanziamento con il Gruppo Popolare per la realizzazione dell'impianto centralizzato di collettamento e depurazione delle acque reflue al servizio dell'area di Gandovere unificato nel Comune di Torbole Casaglia.

Di seguito il prospetto riepilogativo parametri finanziari:

| Parametro  | Valore Base Finanziamento | Valore effettivo |
|------------|---------------------------|------------------|
| ADSCR      | $\geq 1,10$               | 1,57             |
| PFN/PN     | $< 4$                     | 1,79             |
| DEBT/MEZZI | 70/30                     | 64/36            |

Non si rilevano criticità rispetto a quanto stabilito sul contratto di finanziamento.

## Ratei e risconti passivi

### Ratei e Risconti passivi

I ratei passivi sono iscritti per complessivi € 77.818 (€ 144.746 nel precedente esercizio) e si riferiscono a costi assicurativi e bancari.

Di seguito le variazioni dell'esercizio:

|                      | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b> | 144.746                    | (66.928)                  | 77.818                   |

|  |         |          |        |
|--|---------|----------|--------|
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 144.746 | (66.928) | 77.818 |
|--|---------|----------|--------|

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

#### Valore della produzione

##### VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione al 31/12/2016 ammonta a €4.447.805

La composizione delle singole voci è così costituita

|  | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Ricavi delle Vendite e delle prestazioni | 4.363.504                   | 84.301     | 4.447.805                 |
| Altri                                    |                             |            |                           |
| Altri ricavi e proventi                  | 63.881                      | -63.881    | 0                         |
| Totale altri                             | 63.881                      | -63.881    | 0                         |
| Totale altri ricavi e proventi           | 4.427.385                   | 20.420     | 4.447.805                 |

I ricavi sono in linea con l'esercizio precedente.

#### Costi della produzione

##### COSTI DELLA PRODUZIONE

Il costo della produzione al 31/12/2016 ammonta a €2.589.876

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                             | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|-----------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Costi per materie prime     | 136                         | -81        | 55                        |
| Costi per servizi           | 1.580.108                   | -8.042     | 1.572.066                 |
| Godimento beni di terzi     | 4.289                       | 1.325      | 5.614                     |
| Ammortamenti e Svalutazioni | 995.727                     | 14.445     | 1.010.172                 |
| Oneri diversi di gestione   | 55.351                      | -53.382    | 1.969                     |
| Totale                      | 2.635.611                   | -45.735    | 2.589.876                 |

I principali costi sono € 883.646 per la gestione del depuratore, € 202.583 per lo smaltimento fanghi e € 330.544 per l'energia elettrica e sono in linea con l'esercizio precedente.

#### Proventi e oneri finanziari

##### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

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

Gli oneri finanziari sono costituiti dalle spese di gestione del conto corrente per € 10.002 , dagli interessi passivi per € 728.588 e da altre poste minori. I proventi finanziari sono costituiti dagli interessi di conto corrente.

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

### **RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nell'esercizio 2016 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, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

| Voce di costo         | Importo      | Natura      |
|-----------------------|--------------|-------------|
| Sopravvenienze attive | 6.557        | Per servizi |
| <b>Totale</b>         | <b>6.557</b> |             |

## **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:

|               | <b>Imposte correnti</b> |
|---------------|-------------------------|
| IRES          | 297.560                 |
| IRAP          | 72.928                  |
| <b>Totale</b> | <b>370.488</b>          |

## Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

##### Dati sull'occupazione

Non vi sono dipendenti.

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

##### Compensi agli organi sociali

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

|          | Sindaci |
|----------|---------|
| Compensi | 20.848  |

#### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

##### Strumenti finanziari emessi dalla società.

La società non ha emesso alcun strumento finanziario.

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

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

##### Garanzie

Le garanzie prestate ammontano a € 2.167.393 e riguardano due fidejussioni rilasciate a favore dell' Agenzia delle Entrate nel corso del 2014 per un totale di € 1.631.382 a garanzia del credito iva, con la coobbligazione della controllante Cogeme Spa, e fidejussioni rilasciate a favore di terzi per cauzione definitiva a garanzia dell'impianto di collettamento e depurazione al servizio dei comuni dell'area del Gandovere per un totale di € 536.011.

#### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

##### Operazioni con parti correlate

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

| Debiti e Crediti v/controlante | Importi |
|--------------------------------|---------|
|                                |         |

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Debito per Finanziamento soci     | 5.578.191 |
| Debito per servizi e cash pooling | 13.782    |

| Costi e ricavi Vs controllante    | Importi |
|-----------------------------------|---------|
| Interessi passivi da cash pooling | 297     |

| Debiti e Crediti v/impresе sottoposte al controllo delle controllanti | Importi |
|---|---------|
| Credito per servizi   | 947.625 |
| Debito per servizi  | 246.802 |

| Costi e ricavi v/impresе sottoposte al controllo delle controllanti | Importi   |
|---|-----------|
| Costi per servizi   | 883.646   |
| Ricavi per servizi  | 3.160.593 |

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

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

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

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

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

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

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

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

## Strumenti finanziari derivati

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati che sono a copertura del finanziamento ipotecario e di L2 (fair value misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario), vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile :

|                       | Tipo di derivato | Caratteristiche                          | Valore nozionale al 31/12 /2014 | Valore nozionale al 31/12 /2015 | Valore nozionale al 31/12 /2016 | Mark to market al 31/12/2014 | Variazioni 2015 | Mark to market al 31/12 /2015 | Variazioni 2016 | Mark to market al 31/12/2016 |
|-----------------------|------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|------------------------------|
| IRS 05 /2012-09 /2028 | IRS              | Tax banca 2,28 /tax cliente eurib 6 mesi | 662.338                         | 615.028                         | 567.718                         | -75.879                      | 12.939          | -62.940                       | -4.553          | -67.493                      |
| IRS 07 /2012-09 /2028 | IRS              | Tax banca 2,211/tax client eurib 6 mesi  | 1.126.533                       | 1.046.067                       | 965.600                         | -106.445                     | 18.465          | -87.980                       | -10.299         | -98.279                      |
| IRS 10 /2012-09 /2028 | IRS              | Tax banca 2,01 /tax client eurib 6 mesi  | 862.400                         | 800.800                         | 739.200                         | -82.114                      | 14.222          | -67.892                       | -7.812          | -75.704                      |
| IRS 01 /2013-09 /2018 | IRS              | Tax banca 2,02 /tax client eurib 6 mesi  | 1.040.054                       | 965.765                         | 891.475                         | -95.628                      | 16.685          | -78.943                       | -9.815          | -88.758                      |
| IRS 04 /2013-09 /2028 | IRS              | Tax banca 1,975/tax client eurib 6 mesi  | 763.920                         | 709.354                         | 654.789                         | -54.695                      | 10.123          | -44.572                       | -9.007          | -53.579                      |
| IRS 07 /2013-09 /2028 | IRS              | Tax banca 1,695/tax client eurib 6 mesi  | 792.835                         | 736.204                         | 679.573                         | -82.404                      | 14.023          | -68.381                       | -6.383          | -74.764                      |
| IRS 07 /2013-09 /2018 | IRS              | Tax banca 2,14 /tax client eurib 6 mesi  | 578.303                         | 536.996                         | 485.689                         | -56.324                      | 9.709           | -46.615                       | -5.093          | -51.708                      |
| IRS 10 /2013-09 /2028 | IRS              | Tax banca 2,11 /tax client eurib 6 mesi  | 485.029                         | 450.384                         | 415.739                         | -52.527                      | 8.869           | -43.658                       | -3.660          | -47.318                      |
| IRS 10139181          | IRS              | Tax banca 2,05 /tax client eurib 6 mesi  | 1.016.301                       | 943.708                         | 871.115                         | -102.345                     | 17.237          | -85.108                       | -8.598          | -93.706                      |
| IRS 10346830          | IRS              | Tax banca 2,20 /tax client eurib 6 mesi  | 702.956                         | 652.745                         | 602.534                         | -49.847                      | 9.054           | -40.793                       | -8.367          | -49.160                      |
| IRS 10484721          | IRS              | Tax banca 2,28 /tax cliente eurib 6 mesi | 775.114                         | 719.749                         | 664.384                         | -79.213                      | 13.302          | -65.911                       | -6.445          | -72.356                      |
| IRS 10542849          | IRS              | Tax banca 1,96 /tax cliente eurib 6 mesi | 532.457                         | 494.424                         | 456.392                         | -55.963                      | 9.350           | -46.613                       | -4.249          | -50.862                      |
| IRS 10739734          | IRS              | Tax banca 2,02 /tax cliente eurib 6 mesi | 457.367                         | 424.698                         | 392.029                         | -46.734                      | 7.846           | -38.888                       | -3.800          | -42.688                      |
| IRS 9534077           | IRS              | Tax banca 1,68 /tax cliente eurib 6 mesi | 766.922                         | 712.142                         | 657.362                         | -87.820                      | 14.458          | -73.362                       | -5.266          | -78.628                      |
| IRS 9721421           | IRS              | Tax banca 2,11 /tax cliente eurib 6 mesi | 778.579                         | 722.966                         | 667.354                         | -71.051                      | 12.198          | -58.853                       | -7.437          | -66.290                      |



|                |     |   |         |         |         |            |         |          |          |            |
|----------------|-----|---|---------|---------|---------|------------|---------|----------|----------|------------|
| IRS<br>9903788 | IRS | Tax banca 2,11<br>/tax cliente<br>eurib 6 mes | 989.159 | 927.095 | 863.859 | -97.398    | 16.430  | -80.968  | -10.497  | -91.465    |
| Totali         |     |   | 0       | 0       | 0       | -1.196.387 | 204.910 | -991.477 | -111.281 | -1.102.758 |

.....

## 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                   | 31/12/2015         | 31/12/2014           |
| B) Immobilizzazioni                                   | 119.245.462        | 118.298.091          |
| C) Attivo circolante                                  | 22.763.176         | 26.909.938           |
| D) Ratei e risconti attivi                            | 301.768            | 458.699              |
| <b>Totale attivo</b>                                  | <b>142.310.406</b> | <b>145.666.728</b>   |
| A) Patrimonio netto                                   |                    |                      |
| Capitale sociale                                      | 4.216.000          | 4.216.000            |
| Riserve   | 76.380.467         | 75.312.959           |
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 2.320.554          | 3.217.508            |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                        | <b>82.917.021</b>  | <b>82.746.467</b>    |
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 20.322.482         | 21.860.925           |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 47.797             | 44.914               |
| D) Debiti   | 38.534.673         | 40.486.582           |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 488.433            | 527.840              |
| <b>Totale passivo</b>                                 | <b>142.310.406</b> | <b>145.666.728</b>   |

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

|   | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             | 31/12/2015       | 31/12/2014           |
| A) Valore della produzione                      | 8.169.451        | 9.141.812            |
| B) Costi della produzione                       | 8.049.561        | 10.449.238           |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | (204.538)        | 1.999.723            |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 2.183.479        | 1.984.524            |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | (221.723)        | (540.687)            |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>           | <b>2.320.554</b> | <b>3.217.508</b>     |

## **Azioni proprie e di società controllanti**

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

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

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

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

€ 748.869 a riserva straordinaria avendo già raggiunto il limite di legge per la Riserva legale.

## Nota integrativa, parte finale

### L'organo amministrativo

Rovato, 28 Marzo 2017

TAGLIETTI EUGENIO

Bodini Mario

Rivetti Claudia

Filini Franca

Olivieri Mauro

*Eugenio Taglietti*  
*Mario Bodini*  
*Claudia Rivetti*  
*Franca Filini*  
*Mauro Olivieri*

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società