

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	6.196	12.639
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	917.601	977.257
5) avviamento	0	46.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti	198.323	122.587
7) altre	92.553	207.136
Totale immobilizzazioni immateriali	1.214.673	1.365.619
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.928.264	8.544.509
2) impianti e macchinario	4.776.132	5.273.676
3) attrezzature industriali e commerciali	84.438	71.461
4) altri beni	198.552	231.072
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.575.052	1.028.285
Totale immobilizzazioni materiali	14.562.438	15.149.003
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	30.536.033	26.290.938
b) imprese collegate	0	58.851.901
d-bis) altre imprese	44.177.149	0
Totale partecipazioni	74.713.182	85.142.839
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.028.065	984.600
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.358.701	16.090.988
Totale crediti verso imprese controllate	14.386.766	17.075.588
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	99.905	100.093
Totale crediti verso altri	99.905	100.093
Totale crediti	14.486.671	17.175.681
Totale immobilizzazioni finanziarie	89.199.853	102.318.520
Totale immobilizzazioni (B)	104.976.964	118.833.142
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	93.740	105.288
4) prodotti finiti e merci	4.217.134	5.809.935
Totale rimanenze	4.310.874	5.915.223
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.729.454	2.909.242

esigibili oltre l'esercizio successivo	97.284	182.393
Totale crediti verso clienti	2.826.738	3.091.635
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.757.758	4.839.902
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.437.285	4.792.048
Totale crediti verso imprese controllate	9.195.043	9.631.950
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	94.181
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	94.181
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	973.372	1.738.730
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	973.372	1.738.730
5-ter) imposte anticipate	634.464	1.435.296
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.754	117.537
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	13.754	117.537
Totale crediti	13.643.371	16.109.329
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	351.214	380.497
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	351.214	380.497
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.961.251	22.470
3) danaro e valori in cassa	441	1.165
Totale disponibilità liquide	4.961.692	23.635
Totale attivo circolante (C)	23.267.151	22.428.684
D) Ratei e risconti	283.766	301.768
Totale attivo	128.527.881	141.563.594
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.216.000	4.216.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	1.295.743
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	843.200	843.200
V - Riserve statutarie	2.640.849	2.640.849
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	57.557.940	63.771.465
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	10.012.690	7.829.210
Totale altre riserve	67.570.630	71.600.675
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(279.300)	(279.300)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	2.320.554
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	(467.512)
Totale patrimonio netto	80.870.406	82.170.209
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	1.984
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0

4) altri	18.928.574	20.320.498
Totale fondi per rischi ed oneri	18.928.574	20.322.482
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	48.918	47.797
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.738.285	7.916.660
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.919.034	11.162.833
Totale debiti verso banche	12.657.319	19.079.493
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	57.894	45.420
esigibili oltre l'esercizio successivo	22.003	25.619
Totale acconti	79.897	71.039
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.409.488	3.385.238
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.198.514	0
Totale debiti verso fornitori	7.608.002	3.385.238
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.616.263	5.646.982
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	2.616.263	5.646.982
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.870.118
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	4.163.551
Totale debiti verso imprese collegate	0	6.033.669
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	468.059	44.230
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	468.059	44.230
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.049	32.003
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.049	32.003
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.689.279	3.953.310
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.015.666	288.709
Totale altri debiti	4.704.945	4.242.019
Totale debiti	28.166.534	38.534.673
E) Ratei e risconti	513.449	488.433
Totale passivo	128.527.881	141.563.594

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.915.822	5.436.847
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	45.854	(36.085)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	53.929	69.911
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	163.702	173.110
altri	1.672.575	2.384.573
Totale altri ricavi e proventi	1.836.277	2.557.683
Totale valore della produzione	6.851.882	8.028.356
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	648.348	621.479
7) per servizi	4.592.970	5.045.715
8) per godimento di beni di terzi	252.806	264.368
9) per il personale		
a) salari e stipendi	373.332	378.059
b) oneri sociali	101.337	108.085
c) trattamento di fine rapporto	23.882	24.711
e) altri costi	88.268	38.793
Totale costi per il personale	586.819	549.648
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	226.682	226.886
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	987.559	1.009.867
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.214.241	1.236.753
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(52.238)	0
13) altri accantonamenti	36.676	0
14) oneri diversi di gestione	500.002	331.598
Totale costi della produzione	7.779.624	8.049.561
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(927.742)	(21.205)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	137.104
altri	1.862.981	0
Totale proventi da partecipazioni	1.862.981	137.104
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	264.721	568.461
altri	707	1.443
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	265.428	569.904
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	210.583	30.524
altri	25.093	25.064
Totale proventi diversi dai precedenti	235.676	55.588
Totale altri proventi finanziari	501.104	625.492
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	0	249.813
altri	764.645	717.321

Totale interessi e altri oneri finanziari	764.645	967.134
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.599.440	(204.538)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	4.201.235	2.183.479
Totale rivalutazioni	4.201.235	2.183.479
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	4.201.235	2.183.479
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.872.933	1.957.736
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	3.664
imposte relative a esercizi precedenti	(3.100)	(141.095)
imposte differite e anticipate	798.849	81.772
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	973.612	307.159
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(177.863)	(362.818)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	2.320.554

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	2.320.554
Imposte sul reddito	(177.863)	(362.818)
Interessi passivi/(attivi)	263.541	341.642
(Dividendi)	(606.000)	137.104
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.256.981)	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.273.493	2.436.482
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	60.558	24.711
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.214.241	1.236.753
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(4.201.235)	(2.183.479)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(2.926.436)	(922.015)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	347.057	1.514.467
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.604.349	539.923
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	264.897	166.629
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.222.764	(1.867.624)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	18.002	156.931
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	25.016	(39.407)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.341.486)	(96.805)
Totale variazioni del capitale circolante netto	4.793.542	(1.140.353)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.140.599	374.114
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(333.247)	(341.642)
(Imposte sul reddito pagate)	(196.008)	(494.335)
Dividendi incassati	743.104	2.071.305
(Utilizzo dei fondi)	(1.432.514)	(1.509.064)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(1.218.665)	(273.736)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.921.934	100.378
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(400.994)	(83.422)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(75.736)	(954.877)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	17.319.902	1.037.654
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	16.843.172	(645)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.670.862)	(308.480)
Accensione finanziamenti	0	2.693.910
(Rimborso finanziamenti)	(6.583.977)	(2.158.619)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(6.572.210)	(569.978)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(15.827.049)	(343.167)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.938.057	(243.434)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	22.470	124.073
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.165	1.901
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	23.635	125.974
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.961.251	22.470
Danaro e valori in cassa	441	1.165
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.961.692	23.635
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

PREMESSA

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, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione (Nuovi Principi Contabili) rendendo necessario il ricorso a deroghe per l'approvazione del bilancio 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 ove fattibile, sono stati rideterminati gli effetti comparativi.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente 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 delle altre voci del conto economico.

La società in quanto capogruppo, ha redatto il bilancio consolidato ai sensi degli art. 25 e seguenti Dlgs del 09/04 /1991 n.127.

Il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato del Gruppo sono stati sottoposti a revisione legale effettuata dalla società di revisione Ernst & Young S.p.a..

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- 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 Dlgs 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 sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

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

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

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile.

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.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici

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.

Nell'esercizio 2016 per allineare la classificazione dei cespiti ai nuovi principi contabili e alle ultime interpretazioni della normativa fiscale sono stati riclassificati i cespiti relativi alle migliorie su beni di terzi da Immateriali a Materiali. Il giroconto è stato effettuato a saldi aperti e senza alcuna variazione patrimoniale, riclassificando anche per comparazione l'esercizio precedente.

Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

I costi di ricerca presenti nelle immobilizzazioni in corso immateriali negli esercizi precedenti all'entrata in vigore del D.Lgs 139/2015 che non soddisfano i requisiti per la capitalizzazione dei "costi di sviluppo" per un ammontare pari a € 279.300 sono stati imputati a Patrimonio Netto. Ai sensi dell'OIC 29, gli effetti sono stati rilevati in bilancio retroattivamente.

Ai sensi dell'OIC 29, eventuali effetti derivanti dalle disposizioni di cui all'OIC 24 par.65 inerenti l'ammortamento dei costi di sviluppo sono stati rilevati in bilancio retroattivamente.

Costi accessori relativi ai finanziamenti

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016, se rilevanti, e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni immateriali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

Beni con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto i beni acquistati negli precedenti, se presenti, continuano ad essere iscritti al precedente principio contabile.

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile. Nell'esercizio 2016 per allineare la riclassificazione dei cespiti ai nuovi OIC e alle ultime interpretazioni della normativa fiscale sono stati riclassificati i cespiti di proprietà legati ai beni in concessione "migliorie beni di terzi" per un importo pari a 10.008 mila euro ,da "Altre immobilizzazioni Immateriali" alle "Immobilizzazioni Materiali" di pertinenza. Il giroconto è stato effettuato a saldi aperti e senza alcuna variazione patrimoniale.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate, invariate rispetto all'esercizi precedente:

Terreni e fabbricati	
costruzioni leggere	9%
altri fabbricati	3%

Altri impianti	
Altri impianti	10%

Altre immobilizzazioni			
macchine e mobili ufficio	12%	attrezzatura varia e minuta	10%
macchine ufficio elettroniche	20%	automezzi di trasporto	20%
		autovetture	25%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati da Enti Territoriali e Comunali sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par. 87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

Note sulla prima applicazione del D.Lgs 139/2015

Costi accessori relativi ai finanziamenti

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016, se presenti, e pertanto i costi relativi ai finanziamenti precedenti continuano ad essere iscritti nella voce 'Altre' delle immobilizzazioni materiali ed ammortizzati in conformità al precedente principio contabile.

Cespiti con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016, se presenti, e pertanto i cespiti acquistati negli precedenti continuano ad essere iscritti al precedente principio contabile.

Partecipazioni

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

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate principalmente attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Fa eccezione la società Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. che è valutata col metodo del patrimonio netto.

Il diverso criterio di valutazione per la società controlla AOB Due deriva dal fatto che, essendo, società in house soggetta ad un accordo di programma tra gli Enti che usufruiscono della gestione del servizio idrico integrato, non dispone della facoltà di distribuire dividendi, cosicché la valorizzazione al costo non permette la rilevazione a bilancio dei maggior valori che scaturiscono dalla gestione della società.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Le società su cui viene esercitato un controllo diretto o indiretto di una percentuale superiore al 50% dei voti dell'Assemblea Ordinaria sono iscritte nella voce B III 1) a) "imprese controllate".

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

Rimanenze

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

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

Più precisamente:

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

I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo.

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

Sono compresi altresì immobili non strumentali destinati alla vendita e cappelle di famiglia destinate alla vendita, iscritti al minor tra costo di acquisto/costruzione e valore di mercato corrispondente al valore netto di realizzo.

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

Crediti

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

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

realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

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

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

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

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

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

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

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai crediti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

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 ragionevole certezza del recupero.

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

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

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

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

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

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

Fondi per imposte, anche differite

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

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

Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto, ai sensi dell'OIC 25 par.64, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

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

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

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

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

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

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

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. I debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 sono valutati al valore nominale.

Costi e ricavi

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato

I dividendi sono rilevati, nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

I dividendi sono rilevati come proventi finanziari indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione. (Nuovo OIC 21)

Nella voce B 7) "costi per servizi" sono stati iscritti anche i costi per copertura finale discarica e gestione post-chiusura che hanno avuto manifestazione numeraria in questo esercizio ma inerenti il reddito di esercizi precedenti e sono stati contrapposti con iscrizione di eguale valore nei ricavi alla voce "utilizzo fondo per copertura finale discarica", con riduzione dello stesso fondo.

I lavori svolti dal personale interno, ritenuti di natura incrementativa, sono stati patrimonializzati sulla base di rilevazione analitica dei tempi e dei relativi costi analitici.

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

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli

tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

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

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

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

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

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

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

Consolidato fiscale nazionale

Si segnala che è stata esercitata l'opzione per la tassazione consolidata in qualità di consolidante, ai sensi degli artt. 117 e seguenti del TUIR, con regolazione dei rapporti nascenti dall'adesione al consolidato mediante un apposito accordo di durata triennale (2015-2017) con le Società consolidate denominato "Contratto di consolidamento fiscale". La Comunicazione relativa al rinnovo dell'opzione, così come previsto dall'art. 5, comma 1, del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 9 giugno 2004, è stata presentata dalla Società Cogeme Spa all'Agenzia delle Entrate, mediante invio telematico modello Unico SC 2015 al 30/09/2015.

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

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

Imposte correnti

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

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €1.214.673 (€1.365.619 nel precedente esercizio).

Nel corso dell'esercizio si sono registrate variazioni nella voce 'immobilizzi in corso' per € 75.736 relativamente alla valorizzazione del marchio TLR ed ai costi di sviluppo sostenuti per la ricerca geotermica.

Sono stati contabilizzati ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 226.682.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	19.916	3.480.476	150.649	20.289.979	230.000	122.587	2.190.817	26.484.424
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.480.476	138.010	19.312.722	184.000	0	1.983.681	25.118.805
Valore di bilancio	0	0	12.639	977.257	46.000	122.587	207.136	1.365.619
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	75.736	0	75.736
Ammortamento dell'esercizio	0	0	6.443	59.656	46.000	0	114.583	226.682
Totale variazioni	0	0	(6.443)	(59.656)	(46.000)	75.736	(114.583)	(150.946)
Valore di fine esercizio								
Costo	19.916	3.480.476	150.649	20.289.979	230.000	198.323	2.190.817	26.560.160
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.916	3.480.476	144.453	19.372.378	230.000	0	2.098.264	25.345.487
Valore di bilancio	0	0	6.196	917.601	0	198.323	92.553	1.214.673

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €92.553 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	migliorie su immobile in locazione da terzi	177.124	-88.087	89.037
	altri oneri	3.766	-250	3.516
Totale		180.890	-88.337	92.553

Immobilizzazioni materiali**Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €14.562.438 (€15.149.003 nel precedente esercizio).

- le immobilizzazioni in corso sono composte da opere non ancora terminate riguardano il revamping della centrale di Castegnato € 40.515, opere cimiteriali € 223.227 , per le opere di adeguamento sede e la realizzazione di serbatoi inerziali € 10.000

- Fabbricati: sono variati in diminuzione per effetto dell'adeguamento del valore residuo dei terreni della discarica di Provaglio mitigato per l'investimento della messa a norma dell'impianto d'illuminazione dei parcheggi presso la sede di via XXV Aprile pari ad € 6.350.

- La voce Impianti e macchinari si è incrementata per l'installazione delle periferiche telecontrollo presso gli edifici pubblici siti nel comune di Sale Marasino € 4.482 e per l'adeguamento dell'impianto di climatizzazione presso la sala CED € 6.268.

Infine, le immobilizzazioni materiali si sono ridotte per gli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	20.546.992	29.954.371	176.991	889.136	1.028.285	52.595.775
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.002.483	24.680.695	105.530	658.064	0	37.446.772
Valore di bilancio	8.544.509	5.273.676	71.461	231.072	1.028.285	15.149.003
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	0	23.970	19.166	272.015	315.151
Riclassifiche (del valore di bilancio)	104.160	10.750	719	793	(116.422)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	811	0	811
Ammortamento dell'esercizio	415.885	508.294	11.712	51.668	0	987.559
Altre variazioni	(304.520)	0	0	0	391.174	86.654
Totale variazioni	(616.245)	(497.544)	12.977	(32.520)	546.767	(586.565)

Valore di fine esercizio						
Costo	20.186.759	29.965.120	201.681	849.644	1.575.052	52.778.256
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.258.495	25.188.988	117.243	651.092	0	38.215.818
Valore di bilancio	7.928.264	4.776.132	84.438	198.552	1.575.052	14.562.438

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €198.552 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell' esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e macchine ordinarie ufficio	5.838	8.714	14.552
	Macchine d'ufficio elettroniche	13.976	-3.168	10.808
	Altri beni	210.638	-37.817	172.821
	Macchine operatrici	620	-248	372
Totale		231.072	-32.519	198.553

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile: Trattasi di operazione inerente l'impianto di Cogenerazione ad alto rendimento di produzione di energia sito nel Comune di Castegnato.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.113.468
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	104.387
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.141.902
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	23.447

La tabella sottostante dettaglia le informazioni relative agli effetti su conto economico e PN:

Stato Patrimoniale	2016
Impianti e macchinari valore lordo	1.739.791
Fondo ammortamento impianti e macchinari	-626.323
Impianti e macchinari valore netto	1.113.468
Credito per imposte differite	45.036
Storno risconti attivi	-115.748
Debiti verso altri finanziatori	-1.141.814
Conto economico	
Ammortamenti	-104.387

Oneri finanziari	-23.447
Canoni di leasing	121.858
Effetto ante imposte	-5.976
Imposte differite	1.667
Rettifica aliquota su stock imposte	-4.834
Effetto netto a conto economico	-9.143
Maggior patrimonio netto	-103.892

- la voce impianti e macchinari al 31 dicembre 2016 risulterebbe superiore per € 1.113.468, valore già espresso al netto degli ammortamenti cumulati pari a 626.323 effettuati in base alla residua possibilità ;

- la voce debiti verso altri finanziatori risulterebbe invece superiore di € 1.141.814 , corrispondenti alle quote di capitale residue dei finanziamenti ottenuti a fronte degli investimenti ;

- il conto economico dell'esercizio avrebbe sopportato maggiori ammortamenti per € 104.387 e maggiori oneri finanziari per € 23.447 oltre ad imposte differite per € 1.667, al posto di canoni leasing per € 121.858;

- il patrimonio netto della società risulterebbe inferiore per €103.892, mentre il risultato dell'esercizio risulterebbe inferiore per € 9.143, al netto dell'effetto fiscale teorico.

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €74.713.182 (€85.142.839 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio 2016 è stata ceduto il 15,77% , pari al 51% della partecipazione nell'impresa collegata Linea Group Holding Spa. Pertanto, venendo meno i requisiti previsti dall'art. 2359 comma 3, la partecipazione della società è stata riclassificata nelle "Altre Partecipazioni".

In particolare Cogeme S.p.A. in attuazione alle linee di indirizzo provenienti dai comuni soci ha concluso insieme con gli altri azionisti di LGH un'operazione straordinaria per la realizzazione di una partnership industriale con A2A, principale multiutility quotata presente in Lombardia.

L'operazione che si è concretizzata il 4 agosto 2016, consiste nell'ingresso al 51% nel capitale di LGH da parte di A2A attraverso la cessione proporzionale da parte di attuali soci, con un pagamento effettuato parte in cash e parte con concambio di azioni A2A, contabilizzate nelle "Altre Partecipazioni".

Di seguito un riepilogo dei valori inerenti l'operazione rappresentati temporalmente:

Valore Partecipazione	Percentuale cessione	Controvalore
58.591.900	0,51	30.014.469
Valore pagato Agosto 2016		30.626.952

Prima Plus		612.483
AEM Earn out		1.653.563
Seconda Plus		2.266.046
Earn in TLR		-867.166
Penale scarica LE Grottaglie		-141.899
Plusvalenza 2016		1.256.981

Inoltre è stata acquisita una partecipazione indiretta tramite la controllata Aob Due Srl della società Acque Bresciane Srl, società affidataria del servizio idrico integrato dell' Ufficio d'Ambito di Brescia

Per l'effetto della variazione del valore della partecipazione in Aob2 si rimanda al paragrafo sottostante.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	26.290.938	58.851.901	0	85.142.839
Valore di bilancio	26.290.938	58.851.901	0	85.142.839
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	43.850	0	15.339.718	15.383.568
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	(28.837.431)	28.837.431	0
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	0	30.014.470	0	30.014.470
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	4.201.245	0	0	4.201.245
Totale variazioni	4.245.095	(58.851.901)	44.177.149	(10.429.657)
Valore di fine esercizio				
Costo	30.536.033	0	44.177.149	74.713.182
Valore di bilancio	30.536.033	0	44.177.149	74.713.182

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €14.486.671 (€17.175.681 nel precedente esercizio).

I crediti immobilizzati sono riferiti essenzialmente a finanziamenti fruttiferi ed infruttiferi nei confronti delle società del Gruppo.

In questa voce sono stati iscritti i finanziamenti infruttiferi concessi a Gandovere Depurazione per € 5.578.191 (avente scadenza interamente oltre l'esercizio), Cogeme Nuove Energie Srl per € 2.748.844 (avente scadenza interamente oltre l'esercizio); finanziamento fruttifero concesso ad AOB Due Srl per € 6.059.731 con scadenze come riportate nel seguente prospetto:

Società	Importo originario	Residuo finanziamento	Scadenza finanziamento	Numero rate	Periodicità	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi entro 5 anni	Con scadenza oltre i 5 anni	tasso
Aob2	7.000.000	3.283.249	31/12/2021	24	SEMESTRALE	607.943	2.675.306	0	Euribor 6 mesi + spread 4%

Aob2	5.000.000	2.776.482	31/12/2022	24	SEMESTRALE	420.122	1.848.785	507.576	Euribor 6 mesi + spread 4%
------	-----------	-----------	------------	----	------------	---------	-----------	---------	----------------------------

Nella voce "Altri" è presente il conto di pegno verso la Cassa rurale Borgo San Giacomo per il finanziamento dell'ampliamento del cimitero di Passirano.

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	984.600	984.600
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	16.090.988	16.090.988
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	100.093	100.093
Totale	17.175.681	17.175.681

	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	43.465	1.028.065	1.028.065
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	-2.732.287	13.358.701	13.358.701
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	-188	99.905	99.905
Totale	-2.689.010	14.486.671	14.486.671

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	17.075.588	(2.688.822)	14.386.766	1.028.065	13.358.701
Crediti immobilizzati verso altri	100.093	(188)	99.905	0	99.905
Totale crediti immobilizzati	17.175.681	(2.689.010)	14.486.671	1.028.065	13.458.606

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GANDOVERE DEPURAZIONE S.R. L. (73%)	BRESCIA	02903940985	25.000	748.869	601.377	439.005	73,00%	156.950

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
AOB DUE S.R.L. (79,4%)	BRESCIA	02944230982	15.682.526	5.346.464	33.673.724	26.736.940	79,41%	26.736.940
COGEME SERVIZI TERRITORIALI S.R.L. (100%)	BRESCIA	03372840987	110.000	6.947	2.672.520	2.672.520	100,00%	2.592.143
COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L. (100%)	BRESCIA	03372830988	50.000	101.541	1.082.520	1.082.520	100,00%	1.050.000
Totale								30.536.033

Le partecipazioni nelle società controllate si sono incrementate complessivamente per € 4.245.095. La variazione è scaturita principalmente dall'impatto della valutazione a patrimonio netto utilizzato per la partecipazione detenuta nella società controllata Aob Due S.r.l.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	14.386.766	99.905	14.486.671
Totale	14.386.766	99.905	14.486.671

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €4.310.874 (€5.915.223 nel precedente esercizio)

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	105.288	(11.548)	93.740
Prodotti finiti e merci	5.809.935	(1.592.801)	4.217.134
Totale rimanenze	5.915.223	(1.604.349)	4.310.874

La variazione rispetto all'esercizio precedente è dovuta alla vendita dell'immobile industriale sito in Erbusco Il valore iscritto nella voce "Prodotti finiti" pari a € 4.217.134 è costituito dall'immobile residenziale sito nel comune di Rudiano e dalle cappelle di famiglia cimiteriali.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione, iscritte per € 93.740 si riferiscono ai seguenti settori:

	periodo prec	periodo corrente	variazioni
calore	228	2.362	2.134
illuminazione	18.088	8.996	- 9.092
varie	7.533	530	- 7.003
cimiteri	79.439	81.853	2.414
Totale	105.288	93.740	- 11.548

La variazione in aumento dei lavori in corso su ordinazione è dovuta agli interventi su impianti calore presso il comune di Sale Marasino ed alle esumazioni straordinarie nel cimitero di Pontoglio; in diminuzione per la chiusura dei lavori di adeguamento dell'impianto di illuminazione nel comune di Coccaglio, della sostituzione pannelli fotovoltaici siti nel comune di Villachiarà, delle opere di riorganizzazione degli uffici di Aob2 e di Linea Distribuzione.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €13.643.371 (€16.109.329 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	3.187.261	97.284	3.284.545	457.807	2.826.738
Verso imprese controllate	5.757.758	3.437.285	9.195.043	0	9.195.043
Crediti tributari	973.372	0	973.372		973.372
Imposte anticipate			634.464		634.464
Verso altri	13.754	0	13.754	0	13.754
Totale	9.932.145	3.534.569	14.101.178	457.807	13.643.371

- Verso Clienti

I crediti verso clienti sono decrementati rispetto all'esercizio precedente. Tale variazione è dovuta a scadenza di contratti in essere.

Il valore del fondo è pari a € 457.807, non si è ritenuto di effettuare accantonamenti poiché il fondo è considerato congruo.

- Verso Controllate

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

- Crediti Tributari

In questa voce sono iscritti principalmente il credito iva per € 746.143, il credito Ires per € 183.490 derivante dalla richiesta di rimborso della quota Irap non dedotta negli anni precedenti dall'imponibile Ires e altre posti minori.

- Imposte anticipate

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee tra il reddito imponibile civilistico e fiscale, come meglio dettagliato nel prospetto imposte differite anticipate al termine della nota integrativa.

-Verso altri

Il credito verso altri si è decrementato per la chiusura di anticipi a fornitori.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.091.635	(264.897)	2.826.738	2.729.454	97.284
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	9.631.950	(436.907)	9.195.043	5.757.758	3.437.285
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	94.181	(94.181)	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.738.730	(765.358)	973.372	973.372	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.435.296	(800.832)	634.464		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	117.537	(103.783)	13.754	13.754	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.109.329	(2.465.958)	13.643.371	9.474.338	3.534.569

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.826.738	2.826.738
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	9.195.043	9.195.043
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	973.372	973.372
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	634.464	634.464
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	13.754	13.754
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	13.643.371	13.643.371

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €351.214 (€380.497 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	380.497	(29.283)	351.214
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	380.497	(29.283)	351.214

Questa voce si riferisce al credito sorto dal rapporto di cash pooling con le controllate disciplinato da un contratto ed avente i requisiti richiesti e previsti dall'OIC 14.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €4.961.692 (€23.635 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	22.470	4.938.781	4.961.251
Denaro e altri valori in cassa	1.165	(724)	441
Totale disponibilità liquide	23.635	4.938.057	4.961.692

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €283.766 (€301.768 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	301.768	(18.002)	283.766
Totale ratei e risconti attivi	301.768	(18.002)	283.766

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	35.871
	Leasing	115.749
	Fideiussioni	67.465
	Fornitori vari	64.681
Totale		283.766

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €80.870.406 (€82.170.209 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	4.216.000	0	0	0	0	0		4.216.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	0	0	0	0	0		1.295.743
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	843.200	0	0	0	0	0		843.200
Riserve statutarie	2.640.849	0	0	0	0	0		2.640.849
Altre riserve								
Riserva straordinaria	63.771.465	0	7.075	0	6.220.600	0		57.557.940
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	7.829.210	0	2.183.479	0	0	1		10.012.690
Totale altre riserve	71.600.675	0	2.190.554	0	6.220.600	1		67.570.630
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(279.300)	0	0	0	0	0		(279.300)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.320.554	0	(2.320.554)	0	0	0	5.050.796	5.050.796
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)	0	0	0	0	0		(467.512)
Totale patrimonio netto	82.170.209	0	(130.000)	0	6.220.600	1	5.050.796	80.870.406

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	4.216.000	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.295.743	0	0	0
Riserva legale	843.200	0	0	0

Riserve statutarie	2.640.849	0	0	0
Riserva straordinaria	59.964.636	0	0	3.806.829
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	5.844.686	0	0	1.984.524
Totale altre riserve	65.809.322	0	0	5.791.353
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	-279.300	0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.217.508	0	-3.217.508	0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	0	0
Totale Patrimonio netto	78.022.622	0	-3.496.808	5.791.353

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		4.216.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0		1.295.743
Riserva legale	0	0		843.200
Riserve statutarie	0	0		2.640.849
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		63.771.465
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0		7.829.210
Totale altre riserve	0	0		71.600.675
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-279.300
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	2.320.554	2.320.554
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	467.512	0		-467.512
Totale Patrimonio netto	467.512	0	2.320.554	82.170.209

Il Patrimonio Netto risulta aumentato per la contabilizzazione dell'utile d'esercizio pari a € 5.050.797, si è ridotto per la distribuzione delle riserve disponibili ai soci € 6.220.600, per la destinazione di € 130.000 alla Fondazione Cogeme Onlus e si è incrementato per € 7.075, destinazione di parte dell'utile esercizio 2015. A seguito dell'applicazione del nuovo principio contabile OIC 28, è stata iscritta una "Riserva negativa per Azioni proprie" pari a € 467.512.

Le azioni proprie non destinate alla vendita possedute al 31.12.2016 sono 32.187 con un valore nominale unitario di € 3,1 e complessivo pari a € 99.780 sono iscritte al costo di acquisto di € 467.512 e rappresentano l'2,37% del capitale sociale. Nell'esercizio non sono state né vendute né acquistate azioni proprie immobilizzate.

Inoltre l'applicazione del Dlgs ha comportato l'iscrizione negativa pari a € 279.300 a PN nella voce "Utili perdite portati a nuovo" della quota ,al netto delle imposte, dei costi di ricerca anni precedenti che non posseggono i requisiti per l'iscrizione nell'apposita voce di "Costi di Sviluppo" , come più specificatamente descritto nelle apposite sezioni della Nota Integrativa.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	4.216.000			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.295.743		A,B,C	1.295.743	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	843.200		B,C	632.400	0	0
Riserve statutarie	2.640.849		A,B,C	2.640.849	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	57.557.940		ABC	57.557.940	0	(7.220.600)
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	10.012.690		AB	0	0	0
Totale altre riserve	67.570.630			57.557.940	0	(7.220.600)
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Utili portati a nuovo	(279.300)			(279.300)	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(467.512)			(467.512)	0	0
Totale	75.819.610			61.380.120	0	(7.220.600)
Residua quota distribuibile				61.380.120		

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 18.928.574 (€ 20.322.482 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	1.984	0	20.320.498	20.322.482
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	(1.984)	0	(1.391.924)	(1.393.908)
Totale variazioni	0	(1.984)	0	(1.391.924)	(1.393.908)
Valore di fine esercizio	0	0	0	18.928.574	18.928.574

- Per contenzioso Legale

Il Fondo rischi e oneri ha recepito per € 365.327 i rischi di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti ma non definite esattamente nell'ammontare e nell'esito, Le voci principali riguardano richieste di risarcimenti danni,

contenzioni sorti relativamente a un avviso di accertamento dell'Agenzia delle Entrate notificato alla società, per il quale, avendo perso il ricorso di I grado, si è ritenuto di riservare prudenzialmente una quota del fondo, e infine a seguito comunicazione da parte dell' Anac per future spese legali.

Il fondo è stato utilizzato per € 21.408 a copertura spese di consulenza ed effettuato accantonamento pari a € 36.676 per soddisfare la copertura dei rischi sopra descritti.

- Per copertura finale e gestione post-chiusura discariche

Cogeme ha dato incarico ad un perito esterno di quantificare gli impegni assunti per la chiusura delle discariche di smaltimento rifiuti e per la bonifica e la gestione post-chiusura dei siti. Tale perizia viene aggiornata ogni anno predisponendo un raccordo con la verifica dei costi materialmente sostenuti nell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio hanno avuto manifestazione numeraria di copertura finale e gestione post -chiusura delle varie discariche pari a € 1.332.191.

La differenza tra le stime delle perizie e i costi a consuntivo è stata rilevata a conto economico nelle prestazioni di servizi o in altri ricavi per un totale pari a € 38.937.

Il fondo ha subito i movimenti di seguito illustrati:

Località	Valore di inizio esercizio	Variazioni	Valore di fine esercizio
Castrezzato	8.348.586	-530.050	7.818.536
Provaglio I	.125.876	-117.752	1.008.124
Provaglio II	3.025.980	-175.628	2.850.352
Rovato	.394.997	-508.761	6.886.236
Totale complessivo	19.895.439	-1.332.191	18.563.248

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

Le necessità finanziarie future obbligano a valutare l'utilizzo della disponibilità liquida proveniente dallo smobilizzo graduale di poste dell'attivo. Le attività destinate ad assolvere all'impegno sono riconducibili ai rimborsi dei finanziamenti concessi alle società Cogeme Nuove Energie S.r.l. e Gandovere Depurazione, dai dividendi che verranno percepiti negli anni futuri dalle società partecipate e dal corrispettivo della loro dismissione.

- Per imposte, anche differite

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €48.918 (€47.797 nel precedente esercizio).

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	47.797
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	1.121
Totale variazioni	1.121
Valore di fine esercizio	48.918

Per maggiore informazione di seguito il prospetto delle variazioni dell'esercizio:

F.do TFR al 31/12 /2015	F.do TFR passaggio /Cogeme STL	accant. nto TFR	Rival. e varie	Imposta sostitutiva	Contributo 0,50 Inps	F.di esterni	F.do TFR
47.797	97	23.026	856	341	1.818	20.506	48.918

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €28.166.534 (€38.534.673 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	19.079.493	-6.422.174	12.657.319
Acconti	71.039	8.858	79.897
Debiti verso fornitori	3.385.238	4.222.764	7.608.002
Debiti verso imprese controllate	5.646.982	-3.030.719	2.616.263
Debiti verso imprese collegate	6.033.669	-6.033.669	0
Debiti tributari	44.230	423.829	468.059
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	32.003	46	32.049
Altri debiti	4.242.019	462.926	4.704.945
Totale	38.534.673	-10.368.139	28.166.534

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	19.079.493	(6.422.174)	12.657.319	4.738.285	7.919.034	2.002.907
Acconti	71.039	8.858	79.897	57.894	22.003	0

Debiti verso fornitori	3.385.238	4.222.764	7.608.002	4.409.488	3.198.514	0
Debiti verso imprese controllate	5.646.982	(3.030.719)	2.616.263	2.616.263	0	0
Debiti verso imprese collegate	6.033.669	(6.033.669)	0	0	0	0
Debiti tributari	44.230	423.829	468.059	468.059	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.003	46	32.049	32.049	0	0
Altri debiti	4.242.019	462.926	4.704.945	3.689.279	1.015.666	0
Totale debiti	38.534.673	(10.368.139)	28.166.534	16.011.317	12.155.217	2.002.907

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	12.657.319	12.657.319
Acconti	79.897	79.897
Debiti verso fornitori	7.608.002	7.608.002
Debiti verso imprese controllate	2.616.263	2.616.263
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti tributari	468.059	468.059
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.049	32.049
Altri debiti	4.704.945	4.704.945
Debiti	28.166.534	28.166.534

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	2.716.979	2.716.979	9.940.340	12.657.319
Acconti	0	0	79.897	79.897
Debiti verso fornitori	0	0	7.608.002	7.608.002
Debiti verso imprese controllate	0	0	2.616.263	2.616.263
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	0
Debiti tributari	0	0	468.059	468.059
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	32.049	32.049
Altri debiti	0	0	4.704.945	4.704.945

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Totale debiti	2.716.979	2.716.979	25.449.555	28.166.534

- Debiti v/banche

La voce comprende:

- Debiti per conti correnti

La voce riporta un saldo pari a € 3.176.301. Le variazioni vengono analizzate nel Rendiconto Finanziario.

- Debiti per Finanziamenti

La voce ha subito un decremento pari a € 3.751.312 per i pagamenti delle rate dei finanziamenti in corso pari a € 1.965.112 e per la chiusura del finanziamento del Banco di Brescia € 1.786.201 a seguito della vendita dell'immobile di Erbusco.

Al 31/12/2016 si è concluso l'ammortamento del finanziamento Intesa San Paolo.

Nessun contratto prevede strumenti finanziari derivati a copertura.

Il contratto di finanziamento di Iccrea Banca Impresa Spa prevede l'applicazione di parametri finanziari.

I parametri sono stati rispettati e non si rilevano criticità rispetto a quanto stabilito dal contratto.

Di seguito il prospetto riepilogativo con il dettaglio dei finanziamenti:

Ente erogante	Importo finanziamento	Data firma finanziamento	estinzione	Periodicità	Saldo di bilancio al 31/12/2016	di cui entro 12 mesi	oltre ese. ed entro 5 anni	oltre 5 anni
BANCO DI BRESCIA	2.218.000	04/07/07	30/6/27	semestrale	1.448.393	105.887	484.396	858.110
BANCA VALSABBINA	3.500.000	23/12/09	21/12/21	semestrale	1.561.681	305.522	1.256.159	0
BANCA VALSABBINA	2.500.000	23/12/09	21/12/21	semestrale	1.115.486	218.230	897.256	0
BANCA VALSABBINA	3.200.000	28/12/12	26/12/22	trimestrale	2.304.280	337.964	1.533.032	433.283
BANCA CRED. COOP.POMP.	3.850.000	15/11/12	29/7/23	mensile	2.716.979	373.562	1.631.903	711.514
ICCREA	1.500.000	31/12/13	30/6/18	semestrale	334.199	220.819	113.380	0
					9.481.017	1.561.984	5.916.126	2.002.907

- Acconti

Risultano allineati rispetto all'esercizio precedente.

- Debiti verso Fornitori

I debiti verso fornitori sono aumentati rispetto all'esercizio precedente a seguito della riclassifica dei debiti verso la società Linea Group Holding nel 2015 classificati nei debiti verso collegate.

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

- Debiti verso controllate

La presente voce si riferisce ai debiti sorti per la fatturazione dei servizi infragruppo, meglio specificate nella sezione "Parti correlate".

- Debiti tributari

I debiti tributari sono composti principalmente dall'imposta sul valore aggiunto in sospensione per € 13.723 , per ritenute d'acconto da versare per € 19.747 , dal Debito Ires da versare per € 433.938 e da altri debiti di importi minori.

- Altri debiti

La presente voce si riferisce principalmente ai dividendi non ancor erogati ai comuni soci per € 3.477.500, , ai debiti verso dipendenti che ammontano a € 40.007 si riferiscono alla valorizzazione di ferie, straordinarie e permessi maturati ed non usufruiti , dalla quattordicesima mensilità e ad altre poste minori.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €513.449 (€488.433 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	17.704	72.534	90.238
Risconti passivi	470.729	(47.518)	423.211
Totale ratei e risconti passivi	488.433	25.016	513.449

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	6.021
	Interessi e oneri	84.217
Totale		90.238

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributi c/impianti	423.211
Totale		423.211

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Gestione Calore	850.000
Contratti di service e Progetti finalizzati alla vendita	901.000
Manutenzioni e locale sede	1.545.000
Gestione cimiteriale	1.211.000
Biogas	213.000
Varie	195.822
Totale	4.915.822

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	4.915.822
Totale	4.915.822

Variatione lavori in corso su ordinazione

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2016 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo nella voce "Rimanenze".

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna pari a € 33.955 e materiali per € 19.974 sostenuti ed imputati per la realizzazione di immobilizzazioni.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €1.836.277 (€ 2.557.683 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	173.110	-9.401	163.709
Altri			
Valori gestione post mortem	1.582.191	-211.062	1.371.129
Proventi immobiliari	17.205	1.159	18.364
Plusvalenze di natura non finanziaria	9	41	50
Altri ricavi e proventi	785.168	-502.136	283.032
Totale altri	2.384.573	-711.998	1.672.575
Totale altri ricavi e proventi	2.557.683	-721.399	1.836.277

Gli altri ricavi e proventi hanno avuto un decremento rispetto all'esercizio precedente. L'importo più rilevante in diminuzione è inerente ai costi dell'esercizio della gestione post mortem delle discariche.

La variazione in diminuzione del fondo riflette il minor costo sull'esercizio della gestione post mortem delle discariche chiuse.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime

La composizione di questa voce è descritta nel seguente prospetto:

Descrizione	Esercizio Precedente	Variazione	Esercizio Corrente
Acquisto metano/gas	475.725	(18.331)	457.394
Carburante	29.929	(939)	28.990
Materiali vari	60.778	(11.590)	49.188
Altri	55.677	(12.552)	43.125
Cappelle di famiglia	0	69.650	69.650
Totale complessivo	622.109	26.238	648.348

La variazione più significativa rispetto all'esercizio precedente è dovuta alla gestione come magazzino delle cappelle di famiglia, site nei cimiteri in cui la società ha un contratto di gestione. Per un commento sull'andamento dei costi per materie prime, si rimanda alla relazione sulla gestione.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.592.970 (€ 5.045.715 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	10.909	8.947	19.856
Trasporti	225	1.111	1.336
Lavorazioni esterne	115.942	-41.813	74.129
Energia elettrica	365.361	-29.011	336.350
Spese di manutenzione e riparazione	202.316	7.305	209.621
Servizi e consulenze tecniche	3.233.004	-330.834	2.902.170
Compensi agli amministratori	66.385	-13.688	52.697
Compensi a sindaci e revisori	75.831	-19.363	56.468
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	27.310	-23.429	3.881
Pubblicità	11.634	8.646	20.280
Spese e consulenze legali	24.341	20.886	45.227
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	436.355	-89.890	346.465
Spese telefoniche	13.443	-2.063	11.380
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	141.676	-13.925	127.751
Assicurazioni	89.180	411	89.591
Spese di rappresentanza	7.620	-3.395	4.225
Spese di viaggio e trasferta	1.554	-1.446	108
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	853	702	1.555
Altri	221.776	68.104	289.880
Totale	5.045.715	-452.745	4.592.970

I principali motivi di variazione in diminuzione rispetto all'anno precedente sono esposti nella relazione sulla gestione. I costi per servizi e consulenze comprendono principalmente le prestazioni effettuate da Linea Ambiente in relazione alla gestione degli interventi post chiusura delle discariche.

I servizi di staff sono inerenti ai contratti di servizio con Linea Group Holding Spa e vengono in prevalenza fatturati alle società del gruppo Cogeme Spa, in funzione del loro utilizzo.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 252.806 (€264.368 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	137.105	-28.347	108.758
Canoni di leasing beni mobili	102.920	8.123	111.043
Altri	24.343	8.662	33.005

Totale	264.368	-11.562	252.806
--------	---------	---------	---------

Questi costi si riferiscono principalmente a canoni di leasing per il finanziamento del teleriscaldamento del Comune di Castegnato, l'affitto di ulteriori spazi per uffici subaffittati alle società del gruppo LgH e a noleggi vari.

Costi del Personale

Al 31 dicembre 2016 il personale con rapporto di lavoro dipendente è pari a 11 risorse .

Il dato dell'organico medio del personale dipendente è così variato: 11,42 dipendenti nel 2015 vs 11,25 dipendenti nel 2016. Si registra n.1 assunzione da Agosto 2015 e n.1 cessazione da Aprile 2016.

Ammortamenti e svalutazioni

L'onere degli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali ammonta a € 226.682 e per le materiali a € 987.559.

Il decremento è dovuto alla conclusione dell'ammortamento di alcune immobilizzazioni.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €500.002 (€ 331.598 nel precedente esercizio).

La voce più rilevante è scaturita dall'eliminazione del cespite e la relativa iscrizione del costo del valore residuo dei terreni della discarica di Provaglio per l'adeguamento del valore stimabile alla fine della gestione post mortem.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	5.341	4.267	9.608
ICI/IMU	68.858	2.082	70.940
Perdite su crediti	0	22.944	22.944
Abbonamenti riviste, giornali ...	3.114	626	3.740
Oneri di utilità sociale	9.700	14.550	24.250
Minusvalenze di natura non finanziaria	0	729	729
Altri oneri di gestione	244.585	123.206	367.791
Totale	331.598	168.404	500.002

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	1.256.981
Totale	1.256.981

I proventi diversi dai dividendi si riferiscono alla plusvalenza derivante dal valore della partecipazione dismessa di LGH e il corrispettivo calcolato in base agli earn in e earn out pagati e realizzati alla data di redazione del bilancio. Tali conteggi sono inseriti nel monitoraggio del piano industriale di LGH con reportistica trimestrale redatto dalla società PricewaterhouseCoopers.

Inoltre i proventi da partecipazione comprendono i dividendi incassati da Linea Group Holding pari a € 606.000

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	561.940
Altri	202.722
Totale	764.662

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, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali: .

Voce di ricavo	Importo	Natura
sopravvenienza attiva	225.736	debiti
Totale	225.736	

Tale voce è a rettifica di registrazioni di anni precedenti di poste patrimoniali relative all'ex ramo del servizio idrico che non furono conferite in Aob Due, per la loro prescrizione essendo state stimate prudenzialmente a valori di massimo rischio nel periodo 2006.

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
sopravvenienza passiva	304.915	cespite
Totale	304.915	

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	0	-3.477	19.531	-681.204	
IRAP	0	377	3.051	-95.063	
Totale	0	-3.100	22.582	-776.267	973.612

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

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

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Imposte IRES anticipate	2016	2015
Accant. Fondo contenzioso legale	365.327	425.059
Avviamento	260.890	208.712
Premio dipendenti	14.769	13.950
Riporto perdite DL Monti	108.210	108.210
Riporto perdite DL 185	18.290	18.290
Imposte non pagate	1.492	2.027
Accant. pregresse f.do sval. cred. tassato	457.807	457.807
Svalutazione terreni	304.509	0
Svalutazione immobili	513.778	3.248.258
TOTALE	2.045.072	4.482.312
ALIQUOTA MEDIA IRES		
27,50%	0	756.376
24%	490.817	415.645

--	--	--

Imposte IRAP anticipate	2016	2015
Avviamento	260.890	208.712
Svalutazione immobili	513.778	3.248.258
Svalutazione terreni	304.509	0
Accant. Fondo contenzioso legale	365.327	425.059
TOTALE	1.444.504	3.882.029
ALIQUOTA IRAP		
3,90%	56.336	151.399

Imposte IRES anticipate	2016	2015
Costi studi e ricerca (nuova riclassifica OIC)	312.941	0
ALIQUOTA MEDIA IRES		
24%	75.106	0

Imposte IRAP anticipate	2016	2015
Costi studi e ricerca (nuova riclassifica OIC)	312.941	0
ALIQUOTA IRAP		
3,90%	12.205	

Imposte IRES differite passive	2016	2015
Dividendo Cogeme Stl	0	7.216
ALIQUOTA MEDIA IRES		
27,5%	0	1.984

Di seguito il prospetto di riconciliazione tra onere fiscale corrente e onere fiscale (IRES):

Descrizione	Imponibile	Imposta
Risultato prima delle imposte	4.894.636	
<i>Onere fiscale teorico (Aliquota 27,5%)</i>		1.346.025
VARIAZIONE FISCALI IN AUMENTO		
interessi passivi	177.060	
Reddito da fabbricati	13.806	
Svalutazioni immobili	304.509	
Avviamento Cristoforetti	52.178	
Incremento fondi	36.676	
Spese parzialmente deducibili	36.148	

Spese non dedotte in esercizi precedenti	2.205	
IMU fabbricati	48.563	
Varie	37.155	
TOTALE VARIAZIONE FISCALI IN AUMENTO	708.299	
VARIAZIONE FISCALI IN DIMINUZIONE		
Impatto imposte nuovi principi	- 78.235	
Riallineamento valore fiscale immobili venduti	-2.734.481	
Valutazioni sulle partecipazioni	- 4.201.235	
Valutazioni sulle partecipazioni	- 1.194.132	
Ammortamenti	- 41.451	
Decremento fondi	- 96.408	
Spese dedotte di esercizi precedenti	-15.977	
Varie	-690	
ACE	-780.735	
TOTALE VARIAZIONE FISCALI IN DIMINUZIONE	-9.143.343	
REDDITO IMPONIBILE	-3.540.408	
<i>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</i>		-973.612

Di seguito il prospetto " Determinazione dell'imponibile IRAP":

Descrizione	Imponibile	Imposta
Differenza tra valore e costi della produzione	-865.718	
<i>Onere fiscale teorico (Aliquota 4,2%)</i>		-33.763
Costi non rilevanti ai fini Irap		
Totale imponibile IRAP	372.267	
<i>Onere fiscale corrente</i>		14.518
<i>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</i>		

Nota integrativa, rendiconto finanziario

INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

La liquidità prodotta dalla gestione reddituale è pari a K€ 3.922 ed è stata generata dal risultato d'esercizio, dall'incasso di crediti verso clienti, dalla diminuzione del valore del magazzino e da altre poste minori; le rettifiche figurative hanno assorbito liquidità a fronte delle rivalutazioni delle partecipazioni in imprese controllate.

La vendita della partecipazione della società LGH è ben evidente nel flusso finanziario dell'attività d'investimento che produce liquidità per K€ 16.843.

La liquidità disponibile post cessione LGH è stata utilizzata per riequilibrare il debito finanziario verso le banche e per effettuare il pagamento del dividendo straordinario; infatti l'attività di finanziamento assorbe liquidità per K€ 15.827.

Il rendiconto finanziario evidenzia disponibilità monetarie lorde finali positive di K€ 4.962 dei quali K€ 3.478 non utilizzabili in quanto destinati al pagamento dei dividendi residui dovuti ai soci, al quale va detratto il debito risultante da cash pooling per K€ 1.861 per un totale K€ -377.

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Impiegati	4
Operai	7
Totale Dipendenti	11

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

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	52.697	34.357

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	22.110
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	11.900
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	34.010

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Garanzie

Di seguito un prospetto riepilogativo delle garanzie prestate:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	14.071.831	8.368.232	-5.703.599
- ad altre imprese	14.071.831	8.368.232	-5.703.599
ALTRE GARANZIE PERSONALI	54.355.633	54.355.633	0
- a imprese controllate	54.355.633	54.355.633	0

Le fideiussioni rilasciate a terzi sono principalmente prestate a favore :

- della Provincia di Brescia e garantiscono i rischi derivanti dall'attività di trattamento e stoccaggio rifiuti delle discariche site nei comuni di Castrezzato e Provaglio d' Iseo ed ai comuni per garantire i lavori svolti sul territorio;
- dell' Agenzia delle Entrate a garanzia dei rimborsi Iva richiesti;

Le coobbligazioni di € 1.832.883 sono garanzie ad altre imprese costituite a favore delle società del gruppo Cogeme S. p.A. per garantire i ripristini delle reti idriche e i rimborsi iva anno 2012 e 2013 della controllata Gandovere Depurazione Srl e A.O.B. Due Srl..

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

Le garanzie rilasciate a favore delle controllate riguardano principalmente

- lettere di patronage sottoscritte per € 30.500.000 a garanzia dei finanziamenti della società Aob Due Srl di cui € 22.500.000 inerenti la costruzione del Depuratore di Rovato e € 3.000.000 per la costruzione del Depuratore di Borgo San Giacomo € 3.000.000 per ampliamento Depuratore di Chiari, € 2.000.000 per un mandato di credito per la stipula di fideiussione che Aob Due ha emesso nei confronti dell' Agenzia delle Entrate per il rimborso IVA;
- per € 19.454.500 riguarda il rilascio di una garanzia autonoma a favore di Gandovere Depurazione Srl; sempre a favore di Gandovere è presente, inoltre, un mandato di credito a supporto della linea fideiussoria per € 1.000.000 ;
- è presente inoltre un vincolo di indisponibilità a garanzia del finanziamento stipulato da Cogeme Nuove Energie per € 1.500.000 sul prestito soci.

Nella voce beni di terzi pari a € 4.167.802 sono stati iscritti il valore delle azioni di Cogeme spa lasciate in deposito fiduciario presso la stessa dai propri soci. Questo valore non include i beni di proprietà di terzi che Cogeme ha ricevuto in comodato, utilizzati nei servizi calore , in quanto di difficile valutazione. Vengono di seguito riportate ulteriori informazioni :

	Saldo Iniziale	Saldo Finale	Variazione
BENI DI TERZI PRESSO L'IMPRESA	4.167.802	4.167.802	0

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Nell'esercizio 2016 Cogeme Spa ha effettuato operazioni con parti correlate:

- verso le società controllate

Le operazioni compiute da Cogeme S.p.A. con le società controllate riguardano principalmente sia prestazioni di servizio sia affitto degli uffici e magazzini, regolate da contratti valorizzati con criterio "full costing".

I rapporti economici più rilevanti riguardano AOB2 e COGEME STL

SOCIETA'	RAPPORTI ECONOMICI	
	NOSTRI RICAVI	NOSTRI COSTI
AOB DUE SRL	1.543.407	311.320
GANDOVERE DEPURAZIONE SRL	297	
COGEME SERVIZI TERRITORIALI SRL	333.746	542.391
COGEME NUOVE ENERGIE SRL	45.443	

SOCIETA'	SALDI PATRIMONIALI INFRAGRUPPO	
	NOSTRO DEBITO	NOSTRO CREDITO
AOB DUE SRL	2.007.384	13.745.437
GANDOVERE DEPURAZIONE SRL		5.852.160
COGEME SERVIZI TERRITORIALI SRL	259.885	1.474.572
COGEME NUOVE ENERGIE SRL	348.994	2.859.518

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 22/03/2017 con atto del Notaio Lesandrelli Francesco Cogeme Spa ha acquistato il residuo 3% del capitale sociale della controllata Gandovere Depurazione S.r.l. della società Uniland Scarl aumentando pertanto la propria partecipazione della controllata al 76%.

Premesso che nel 2016 è stata costituita la nuova società Acque Bresciane srl: partecipata dalla Provincia di Brescia, AOB2 srl, Gardauno spa e Sirmione Servizi srl, queste ultime società a intero capitale pubblico gestori di SII in diverse aree dell'Ambito della Provincia di Brescia. Questo in ottemperanza alle decisioni del Consiglio Provinciale e sulla base di un apposito Accordo ai sensi dell'art. 15 Legge 241/1990 sottoscritto dalla maggioranza dei Comuni bresciani.

Qui di seguito le tappe principali del 2017 che hanno portato alla avvio del nuovo gestore del SII dove è confluito il ramo d'azienda della controllata Aob2 in Acque Bresciane Srl :

- 28 aprile 2017 Assemblea straordinaria di Acque Bresciane approva aumento di capitale scindibile riservato ai soci AOB2 srl , Garda Uno spa , Sirmione Servizi;
- Dal 29 aprile Acque Bresciane ha avviato le attività operative.

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

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

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

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

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

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

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a € 5.050.796 come segue:

€ 4.201.235 a riserva obbligatoria per rivalutazione partecipazioni a Patrimonio Netto

€ 130.000 a Fondazione Cogeme Onlus

€ 719.561 a distribuzione dividendi

Nota integrativa, parte finale

Rovato, 09 giugno 2017

L'Organo Amministrativo

Lazzaroni Dario

Giannotti Maurizio

Dossi Filippo Sebastiano

Bertarelli Eva

Manenti Silvia

Handwritten signatures in blue ink corresponding to the names listed on the left: Lazzaroni Dario, Giannotti Maurizio, Dossi Filippo Sebastiano, Bertarelli Eva, and Manenti Silvia.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.