

ACQUE BRESCIANE SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	BRESCIA
Codice Fiscale	03832490985
Numero Rea	BRESCIA 566755
P.I.	03832490985
Capitale Sociale Euro	28.520.874 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Cogeme S.p.a.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeme Spa
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
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	107.102	30.853
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	489.521	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.220.834	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	236.394	0
7) altre	2.989.962	0
Totale immobilizzazioni immateriali	5.043.813	30.853
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	21.703.892	0
2) impianti e macchinario	131.753.523	0
3) attrezzature industriali e commerciali	3.082.042	0
4) altri beni	664.820	0
5) immobilizzazioni in corso e acconti	12.797.275	0
Totale immobilizzazioni materiali	170.001.552	0
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	50.000	0
Totale partecipazioni	50.000	0
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	502.578	0
Totale crediti verso altri	502.578	0
Totale crediti	502.578	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	552.578	0
Totale immobilizzazioni (B)	175.597.943	30.853
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.132.816	0
3) lavori in corso su ordinazione	1.339.309	0
Totale rimanenze	2.472.125	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	41.820.195	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.833.910	0
Totale crediti verso clienti	53.654.105	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	38.039	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	38.039	0

4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	276.371	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	276.371	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.580	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	37.580	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	966.738	3.162
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	966.738	3.162
5-ter) imposte anticipate	1.754.601	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.634.327	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.831.353	0
Totale crediti verso altri	9.465.680	0
Totale crediti	66.193.114	3.162
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	7.042.214	99.840
3) danaro e valori in cassa	2.093	0
Totale disponibilità liquide	7.044.307	99.840
Totale attivo circolante (C)	75.709.546	103.002
D) Ratei e risconti	972.665	0
Totale attivo	252.280.154	133.855
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	28.520.874	100.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	28.420.874	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(13.842)	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.732.992	(13.842)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	58.660.898	86.158
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	-
2) per imposte, anche differite	0	-
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	-
4) altri	1.231.574	0
Totale fondi per rischi ed oneri	1.231.574	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.076.798	0
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		

esigibili entro l'esercizio successivo	1.387.603	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.260.729	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	10.648.332	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.414.233	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	50.333.124	0
Totale debiti verso banche	60.747.357	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	680	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.490.728	0
Totale acconti	4.491.408	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.369.858	47.697
esigibili oltre l'esercizio successivo	336.907	0
Totale debiti verso fornitori	25.706.765	47.697
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.002.565	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	1.002.565	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.862.475	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.744.565	0
Totale debiti verso controllanti	4.607.040	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	430.204	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	430.204	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.119.288	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.894.092	0
Totale debiti tributari	4.013.380	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	559.152	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	559.152	0
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.588.364	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.689.189	0
Totale altri debiti	19.277.553	0
Totale debiti	131.483.756	47.697
E) Ratei e risconti	58.827.128	0
Totale passivo	252.280.154	133.855

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.082.270	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	157.496	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	907.456	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	46.721	0
altri	1.436.333	0
Totale altri ricavi e proventi	1.483.054	0
Totale valore della produzione	30.630.276	0
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.075.578	0
7) per servizi	12.287.430	12.552
8) per godimento di beni di terzi	2.974.923	0
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.712.975	0
b) oneri sociali	986.215	0
c) trattamento di fine rapporto	260.340	0
e) altri costi	79.529	0
Totale costi per il personale	5.039.059	0
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	537.579	453
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.189.498	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.727.077	453
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(40.023)	0
13) altri accantonamenti	254.376	0
14) oneri diversi di gestione	820.247	837
Totale costi della produzione	27.138.667	13.842
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.491.609	(13.842)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	101.648	0
Totale proventi diversi dai precedenti	101.648	0
Totale altri proventi finanziari	101.648	0
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	214.365	0
altri	780.211	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	994.576	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(892.928)	0
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.598.681	(13.842)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.151.103	0
imposte differite e anticipate	(285.414)	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	865.689	0

21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.732.992	(13.842)
------------------------------------	-----------	----------

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.732.992	(13.842)
Imposte sul reddito	865.689	0
Interessi passivi/(attivi)	892.928	0
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.491.609	(13.842)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	514.715	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.727.077	0
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	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.241.792	0
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.733.401	(13.842)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.472.125)	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(53.650.943)	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	25.659.068	0
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(972.665)	0
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	58.827.128	0
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	23.304.201	0
Totale variazioni del capitale circolante netto	50.694.664	0
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	59.428.065	(13.842)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(792.088)	0
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(276.427)	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(1.068.515)	0
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	58.359.550	(13.842)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(174.191.050)	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(5.550.539)	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(552.578)	0
Disinvestimenti	0	0
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)	(180.294.167)	0
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	10.414.233	0
Accensione finanziamenti	65.405.171	0
(Rimborso finanziamenti)	(3.782.068)	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	56.841.748	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	128.879.084	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	6.944.467	(13.842)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	99.840	0
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	99.840	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.042.214	99.840
Danaro e valori in cassa	2.093	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.044.307	99.840
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

Nota integrativa, parte iniziale

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2017

PREMESSA

La Società è stata costituita in data 24 giugno 2016 con atto registrato al numero di repertorio 109.384-Raccolta n.ro 38.526 del Notaio Lesandrelli Francesco.

Premesso che:

- con delibera del Consiglio Provinciale n.38/2015 è stata operata la scelta della forma di gestione del SII, individuata nel modello della società mista pubblico-privata ed è stato dato avvio al procedimento per l'affidamento del SII dall'ATO;
- con delibera del Consiglio Provinciale n.35/2016 è stato affidato il Servizio Idrico Integrato nell' Ato della Provincia di Brescia alla società Acque Bresciane Srl per la durata di 30 anni (sino al 31 Dicembre 2045).

In data 28 Aprile 2017 con atto notarile Notaio Lesandrelli Repertorio n.110441 Raccolta n.39297 veniva deliberato un aumento di capitale sociale, a pagamento, scindibile, riservato ai soci, da perfezionarsi entro il 31 dicembre 2017 in denaro e/o di Rami d'azienda relativi ai Servizi Idrici Locali. Tali operazioni di conferimento venivano regolati, in base all'accordo sottoscritto tra le parti definito "Contratto di conferimento", al cui interno veniva definito che le metodologie di determinazione dei valori economici dei rami e che l'aumento di capitale in natura sarebbe stato soggetto a verifiche ed aggiustamenti previa verifica dei valori di conferimento entro 180 giorni dalla data di conferimento, termine prorogato in accordo tra i soci.

In pari data sono stati effettuati i seguenti conferimenti:

- La Provincia di Brescia ha conferito in denaro per 619.022 Euro di Capitale Sociale e pari importo di riserva sovrapprezzo quote;
- La società Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. ha conferito il proprio ramo del S.I.I. per 24.367.500 Euro di Capitale Sociale e pari importo di riserva sovrapprezzo quote;
- La società Sirmione Servizi S.r.l. ha conferito il proprio ramo del S.I.I. per 512.000 Euro di Capitale Sociale e pari importo di riserva sovrapprezzo quote.

In data 27 Dicembre 2017 con efficacia al 31 Dicembre 2017, con atto Notaio Lesandrelli Repertorio n.111232 Raccolta n.39875 la società Garda Uno S.p.A. ha conferito il proprio ramo del S.I.I. per 9.590.000 Euro di Capitale Sociale e pari importo di riserva sovrapprezzo quote.

In data 31 ottobre 2018 in Assemblea Straordinaria di Acque Bresciane S.r.l. i Soci hanno preso atto dell'esito delle verifiche di stima ed aggiustamento effettuate dal Prof. Flavio Gnechchi, che hanno evidenziato dei minori valori dei singoli rami d'azienda conferiti e sono stati aggiunti gli effetti relativi all'affrancamento del maggior valore non fiscalmente rilevante.

Alla luce delle suddette perizie suppletive l'Assemblea straordinaria ha deliberato di ridurre il Capitale Sociale nel seguente modo;

- Provincia di Brescia 639.022,00 Euro;
- Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. 22.531.393,00 Euro;
- Sirmione Servizi S.r.l. 155.459,00 Euro;
- Garda Uno S.p.A. 5.165.000,00 Euro.

Per una migliore rappresentazione dei conferimenti di seguito il prospetto dei patrimoni conferiti dalle singole società:

- Conferimento Acque Ovest bresciano Due S.r.l.:

ATTIVITA'	B) IMMOBILIZZAZIONI		115.119.709 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE	I) RIMANENZE	1.762.869 €
		II) CREDITI	38.583.270 €
		IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	5.724.913 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE Totale		46.071.052 €
	D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		185.638 €
ATTIVITA' Totale			161.376.399 €
PASSIVITA'	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		-862.854 €
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV.SUB.		-1.510.970 €
	D) DEBITI		-79.068.837 €
	E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		-34.774.894 €
PASSIVITA' Totale			-116.217.555 €
		Valore patrimonio conferito da perizia	45.158.844 €
		Valore patrimonio conferito in contabilità	45.062.786 €

Conferimento Garda Uno S.p.A.:

ATTIVITA'	B) IMMOBILIZZAZIONI		57.117.249 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE	I) RIMANENZE	468.460 €
		II) CREDITI	24.513.771 €
		IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.121.855 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE Totale		26.104.086 €
	D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		811.361 €
ATTIVITA' Totale			84.032.696 €
PASSIVITA'	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		-492.847 €
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV.SUB.		-494.268 €
	D) DEBITI		-48.851.115 €
	E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		-23.924.466 €
PASSIVITA' Totale			-73.762.696 €
		Valore patrimonio conferito da perizia	10.270.000 €
		Valore patrimonio conferito contabilità	10.270.000 €

- Conferimento Sirmione Servizi S.r.l.:

ATTIVITA'	B) IMMOBILIZZAZIONI		691.024 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE	I) RIMANENZE	41.412 €
		II) CREDITI	405.789 €
		IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	-00 €

	C) ATTIVO CIRCOLANTE Totale		447.201 €
	D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		142.733 €
ATTIVITA' Totale			1.280.958 €
PASSIVITA'	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		-105.493 €
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV.SUB.		-74.245 €
	D) DEBITI		-805.294 €
	E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		-17.638 €
PASSIVITA' Totale			-1.002.670 €
		Valore patrimonio conferito da perizia	278.288 €
		Valore patrimonio conferito da contabilità	270.918 €

Si evidenzia come l'Assemblea Straordinaria di riduzione del Capitale Sociale sia avvenuta in data successiva al 31 dicembre 2017. Come previsto dall'OIC 29 per *“quei fatti positivi e/o negativi che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio, ma che si manifestano solo dopo la chiusura dell'esercizio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al postulato della competenza”* e della necessità di rappresentare la sostanza delle operazioni di conferimento e non la loro forma. Alla luce di quanto descritto, si è ritenuto doveroso rappresentare già nel seguente bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 gli effetti della riduzione di Capitale Sociale deliberato solo in data 31 ottobre 2018.

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

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio ed in considerazione delle significative operazioni straordinarie di conferimento avvenute nel corso del 2017, si è reso necessario procedere al rinvio dell'approvazione del progetto di bilancio.

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

La società è stata resa operativa pertanto a seguito dei conferimenti avvenuti in corso d'anno, e il conto economico nell'esercizio 2017 raccoglie i valori di otto mesi di gestione del SII per i rami acquisiti da Aob Due e da Sirmione Servizi. Il ramo Garda Uno è stato conferito a fine 2017.

I ricavi, per il servizio idrico integrato, sono stati determinati sulla base delle risultanze della proposta tariffaria avanzata dall'AATO di Brescia relativamente al c.d. Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) a al moltiplicatore tariffario (Theta) in continuità con le tariffe stabilite nel Piano d'Ambito 2016-2019.

Con riferimento alla componente tariffaria destinata alla promozione dei nuovi investimenti denominata Fondo Nuovi Investimenti (Foni) si segnala che l'Ufficio d'Ambito ha attribuito per l'anno 2017 l'intera quota a Acque Bresciane e che visto il vincolo di destinazione previsto dalla delibera 585/2012/R/IDR è stato ottemperato appostando tra i risconti nel passivo dello stato patrimoniale gli importi relativi. Tale impostazione contabile si fonda sull'interpretazione della natura giuridica del Foni, destinato al finanziamento degli investimenti definiti prioritari dal

Gestore e nel principio di correlazione tra costi e ricavi; tale fondo contribuirà al conto economico negli esercizi in cui gli investimenti realizzati idealmente con tale quota tariffaria saranno ammortizzati e in misura proporzionale al valore degli stessi.

L'art. 42 dell' Allegato A alla Delibera sancisce l'obbligo di destinazione del Foni prevedendo che " è fatto obbligo al gestore del SII di destinare esclusivamente alla realizzazione dei nuovi investimenti nel territorio servito, o al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, una quota del vincolo riconosciuto ai ricavi, destinata al Foni".

Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale, effettuata dalla società EY S.p.A. e rientrerà nel perimetro di consolidamento della controllante Cogeme S.p.A..

CRITERI DI REDAZIONE

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

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

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 valore di conferimento, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

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

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, che sono stati ammortizzati in quote mensili nel periodo del loro utilizzo nel processo aziendale, in riferimento agli otto mesi di attività, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Ammortamento beni materiali	Aliquota
Terreni e fabbricati	
Terreni amm.li	2,50%
Altri fabbricati	2,50%
Cabina elettrica	2,50%
Impianti acquedotto	
Reti distribuzione	2,50%
Impianto biossido	8,33%
Opere idrauliche fisse	2,50%
Impianti sollevamento	12,50%
Serbatoi acqua	2,00%
Impianti biogas	8,33%
Strumenti di misura	6,70%
Altri impianti	
Impianti telecontrollo	12,50%
Bilancia a ponte	5,00%
Impianto disidratazione fanghi	8,33%
Strumenti di laboratorio	10,00%
Altri impianti	5,00%
Altre immobilizzazioni	
Macchine e mobili ufficio ordinarie	14,29%
Macchine ufficio elettroniche	14,29%
Attrezzatura varia e minuta	14,29%
Automezzi di trasporto	20,00%
Autovetture	20,00%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato 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.

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 attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

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

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:

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo medio ponderato".

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base alle spese sostenute nell'esercizio;

I lavori in corso su ordinazione di durata ultrannuale sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, in quanto ricorre il presupposto previsto dall'OIC23 paragrafo 44" i costi di commessa avanzamento alla data di riferimento del bilancio possono essere determinati in modo attendibile".

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

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, 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 (scadenza inferiore ai 12 mesi).

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

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

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

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

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. Tali crediti 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 tali differenze si riverseranno.

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se 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 aggiornati 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'aggiornamento 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.

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. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

Costi e ricavi

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

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

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi.

Imposte sul reddito dell'esercizio

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

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

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono 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.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €5.043.813 (€30.853 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Gli incrementi per acquisizioni e per riclassifiche dell'esercizio 2017 relativi alla gestione dal 29/04/2017 sono stati pari a € 300.325 e si riferiscono principalmente per € 103.138 ai costi di impianto e ampliamento per la costituzione del Gestore Unico, € 8.250 relativi allo sviluppo di Sap, € 20.000 sw Piteco evolution, € 14.300 sw per attivazione delibera 218/16/R/IDR, € 9.900 licenza spesometro, € 60.000 licenza Sap data base, € 35.177 licenza Net&Web. Sono state operate riclassifiche per € 52.621 da immateriali a materiali.

I valori di conferimento (compresi dei maggiori valori attribuiti dal perito) nelle tabelle sono rappresentati nella riga "Altre variazioni".

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	30.853	0	0	0	0	0	0	30.853
Valore di bilancio	30.853	0	0	0	0	0	0	30.853
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	103.138	0	124.566	20.000	0	0	0	247.704
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	72.621	(20.000)	0	0	0	52.621
Ammortamento dell'esercizio	26.889	0	70.561	184.861	1.975	0	253.293	537.579
Altre variazioni	0	0	362.895	1.405.695	1.975	236.394	3.243.255	5.250.214
Totale variazioni	76.249	0	489.521	1.220.834	0	236.394	2.989.962	5.012.960
Valore di fine esercizio								

	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
Costo	532.205	1.731.541	2.070.268	7.478.449	193.286	236.394	8.333.355	20.575.498
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	425.103	1.731.541	1.580.747	6.257.615	193.286	0	5.343.393	15.531.685
Valore di bilancio	107.102	0	489.521	1.220.834	0	236.394	2.989.962	5.043.813

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €2.989.962 è così composta:

	Descrizione	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Altri oneri immateriali	2.989.962	2.989.962
Totale		2.989.962	2.989.962

Gli importi più rilevanti si riferiscono ai migliorie dei beni di terzi acquisite dal conferimento di Garda Uno S.p.a.

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento"

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, comma 1 numero 3 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento :

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Costi per costituzione e avvio società	30.853	103.138	26.889	76.249	107.102
Totale		30.853	103.138	26.889	76.249	107.102

Sono ammortizzati in cinque anni.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €170.001.552 (€0 nel precedente esercizio).

Gli investimenti dell'esercizio 2017 relativi alla gestione dal 29/04/2017, (primo giorno di attività successivo alla prima fase di conferimento), riportati in tabella nelle voci "incrementi per acquisizioni e Riclassifiche di bilancio" ammontano a complessivi € 7.087.384 e si compongono come segue: per € 3.674.788 si riferiscono principalmente ad investimenti per condutture che ammontano ad € 2.328.464, € 214.755 relativi agli impianti di sollevamento, € 74.881 sugli impianti di trattamento, € 29.623 opere idrauliche, € 465.098 allacciamenti, € 231.999 pose contatori, € 51.500 per l'acquisto di attrezzature per la gestione dei servizi, € 177.947 per l'acquisto di nuovi automezzi ed infine mobili e macchine d'ufficio per € 57.797e per € 3.412.596 a immobilizzi in corso.

Le immobilizzazioni in corso e gli acconti si riferiscono principalmente ad investimenti per estendimenti e rifacimenti non ancora ultimati, relativi principalmente alla realizzazione di reti su beni di terzi.

I valori di conferimento (compresi dei maggiori valori attribuiti dal perito) nelle tabelle sono rappresentati nella riga "Altre variazioni".

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						
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	8.953	51.500	235.743	6.791.188	7.087.384
Riclassifiche (del valore di bilancio)	7.110	3.371.482	0	0	(3.378.592)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	9.172	0	0	0	9.172
Ammortamento dell'esercizio	180.019	3.576.752	289.655	143.072	0	4.189.498
Altre variazioni	21.876.801	131.959.012	3.320.197	572.149	9.384.679	167.112.838
Totale variazioni	21.703.892	131.753.523	3.082.042	664.820	12.797.275	170.001.552
Valore di fine esercizio						
Costo	45.598.211	211.941.431	6.164.334	2.639.547	12.797.275	279.140.798
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.894.319	80.187.908	3.082.292	1.974.727	0	109.139.246
Valore di bilancio	21.703.892	131.753.523	3.082.042	664.820	12.797.275	170.001.552

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €664.820 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Autoveicoli	0	489.902	489.902
	Macchine operatrici	0	2.961	2.961
	Mobili d'ufficio	0	46.959	46.959
	Macchine elettroniche	0	124.999	124.999
Totale		0	664.821	664.821

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 la locazione di automezzi.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	61.371
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	51.811
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	67.503
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	3.239

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere:

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Rettifiche valore dell'esercizio	Valore contabile
	Automezzi furgoni Opel	Civileasing contratto n. 50546	18.844	3.239	156.684	135.058	51.811	0	12.143
	Automezzo Opel Vivaro Van	Credit Agricole contratto n. 01524280	9.134	237	18.200	5.460	3.640	0	9.100
	Automezzi Opel Combo Van	Credit Agricole contratto n. 01524281	25.215	639	45.757	19.239	9.151	0	22.879
	Autovettura ToyotaRav	A-Leasing contratto n. AA121722	14.309	440	27.599	10.350	6.900	0	17.249
Totale			67.502	4.555	248.240	170.107	71.502	0	61.371

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 €50.000 (€0 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Valore di bilancio	0	0
Variazioni nell'esercizio		
Altre variazioni	50.000	50.000
Totale variazioni	50.000	50.000
Valore di fine esercizio		
Costo	50.000	50.000
Valore di bilancio	50.000	50.000

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €502.578 ,importo proveniente dal conferimento(€0 nel precedente esercizio).

In questa voce è classificato il saldo del conto di pegno giacente presso l'Istituto Credito Trentino a garanzia del mutuo ipotecario sottoscritto nel 2011 da Acque Ovest Bresciano Due S.r.l. (in seguito Aob Due) per il finanziamento della Bassa Franciacorta., poi conferito con il ramo del SII ad Acque Bresciane. Il vincolo ha la stessa durata del finanziamento (30/06/2028).

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

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0

	(Svalutazioni) /Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	502.578	502.578	0	502.578
Totale	0	0	502.578	502.578	0	502.578

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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	0	502.578	502.578	0	502.578	0
Totale crediti immobilizzati	0	502.578	502.578	0	502.578	0

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, 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
Depurazioni Benacensi Scarl	Pechiera del Garda (VR)	03731280230	100.000	1.907	120.837	50.000	50,00%	50.000
Totale								50.000

Tale partecipazione è stata acquisita alla data del 31/12/2017 a seguito del conferimento del ramo d'azienda del SII della società Garda Uno Spa e viene classificata nelle collegate in quanto la società è consortile e il potere di nomina dell'Amministratore è di entrambe i soci ; infatti la nomina avviene alternativamente a scadenza di mandato tra i soci . Pertanto la partecipazione rientra nelle caratteristiche previste dall'art. 2359 c.3 c.c..

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 altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	502.578	502.578
Totale	502.578	502.578

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 €2.472.125 (€0 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
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	1.132.816	1.132.816
Lavori in corso su ordinazione	0	1.339.309	1.339.309
Totale rimanenze	0	2.472.125	2.472.125

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione per progetti ancora in fase di realizzazione iscritte per 1.339.309 si riferiscono alle seguenti tipologie di opere destinate alla vendita:

Acqua	115.946
Depurazione	17.075
Fognatura	1.112.295
Varie	93.994
Totale complessivo	1.339.309

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €66.193.114 (€3.162 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	47.253.357	11.833.910	59.087.267	5.433.162	53.654.105
Verso imprese collegate	38.039	0	38.039	0	38.039
Verso controllanti	276.371	0	276.371	0	276.371
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	37.580	0	37.580	0	37.580
Crediti tributari	966.738	0	966.738		966.738
Imposte anticipate			1.754.601		1.754.601
Verso altri	2.634.327	6.831.353	9.465.680	0	9.465.680
Totale	51.206.412	18.665.263	71.626.276	5.433.162	66.193.114

- Verso clienti

L'ammontare dei crediti verso clienti e utenti è stato ridotto dai fondi svalutazione e rischi su crediti derivanti dai conferimenti dei rami d'azienda. Si specifica che le eventuali differenze che potranno emergere tra i valori garantiti nel conferimento e i valori che verranno consuntivati, alla fine del periodo della garanzia stessa, saranno coperte dai soci conferenti come previsto dalla scrittura privata sottoscritta. I crediti formati dopo il 29/04/2017 il cui rischio è a carico di Acque Bresciane Srl sono stati ritenuti esigibili.

- Verso controllanti

Questa voce comprende il credito derivante dal rapporto con la capogruppo Cogeme S.p.A. inerente l'attività di staff svolta da Acque Bresciane dalla data dei conferimenti del 28/4/2017, e dal credito della controllante Aob Due S.r.l..

- Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

In questa voce sono iscritti i crediti di natura commerciale per servizi sorti nei confronti delle società controllate dalla capogruppo Cogeme Spa come meglio dettagliata al paragrafo delle "Operazioni con parti correlate" della presente nota integrativa.

- Crediti tributari

In questa voce è iscritto il credito iva per € 966.738.

- Imposte anticipate

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di competenza dell'esercizio 2017 per € 283.115, per € 962.124 derivanti dai conferimenti dei rami d'azienda, e € 509.362 si riferiscono a differenze tra valore civilistico e fiscale di parte dei risconti passivi relativi ai beni oggetti conferimento .

Per un maggior dettaglio si rinvia ai prospetti indicati nel paragrafo "Imposte del reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate" della presente nota integrativa.

- Verso altri

In questa voce sono iscritti principalmente crediti per contributi da ricevere da Enti non soci per € 966.581; crediti per depositi cauzionali rilasciati a garanzia degli espropri dei terreni dove è stato realizzato il depuratore di Rovato e per garanzie di concessioni demaniali di Provincie e Regioni.

Gli altri crediti la cui esigibilità è prevista oltre i 12 mesi sono pari a € 6.831.353 e riguardano crediti verso Enti e Autorità d'Ambito sorti prima del 2016 e legati a piani di ammortamento stabiliti dagli enti stessi.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	0	53.650.943	53.654.105	41.820.195	11.833.910	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	38.039	38.039	38.039	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	276.371	276.371	276.371	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	37.580	37.580	37.580	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.162	966.738	966.738	966.738	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	1.754.601	1.754.601			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	0	9.465.680	9.465.680	2.634.327	6.831.353	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.162	66.189.952	66.193.114	45.773.250	18.665.263	0

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	53.654.105	53.654.105
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	38.039	38.039
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	276.371	276.371
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	37.580	37.580

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	966.738	966.738
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.754.601	1.754.601
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	9.465.680	9.465.680
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	66.193.114	66.193.114

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €7.044.307 (€99.840 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	99.840	6.942.374	7.042.214
Denaro e altri valori in cassa	0	2.093	2.093
Totale disponibilità liquide	99.840	6.944.467	7.044.307

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €972.665 (€0 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 attivi	0	5.483	5.483
Risconti attivi	0	967.182	967.182
Totale ratei e risconti attivi	0	972.665	972.665

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	1.693
	Canone leasing	3.790
Totale		5.483

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	fideiussioni	4.237
	assicurazioni	159.588
	Imposta sostitutiva mutui	53.351
	Rimborsi mutui	708.797
	Canoni	41.209
Totale		967.182

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

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

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni materiali	
Immobilizzazioni in corso e acconti	106.764
Totale	106.764

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 €58.660.898 (€86.158 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	100.000	0	0	28.420.874	0	0		28.520.874
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	28.420.874	0	0		28.420.874
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	0	-	-	-	-	-		0
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Totale altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	(13.842)	0	0	0		(13.842)
Utile (perdita) dell'esercizio	(13.842)	0	13.842	0	0	0	1.732.992	1.732.992
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	86.158	0	0	56.841.748	0	0	1.732.992	58.660.898

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	0	0	0	100.000
Altre riserve				
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0
Totale Patrimonio netto	0	0	0	100.000

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		100.000
Altre riserve				
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-13.842	-13.842
Totale Patrimonio netto	0	0	-13.842	86.158

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

AZIENDA/ENTI	CAPITALE	% DI POSSESSO
Aob Due S.r.l.	22.561.393	79,10%
Garda Uno	5.165.000	18,11%
Provincia Di Brescia	639.022	2,24%
Sirmione Servizi	155.459	0,55%
Totale	28.520.874	100,00%

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	28.520.874			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.420.874		A,B,C	28.420.874	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	0			-	-	-
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Totale altre riserve	0			-	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	56.941.748			28.420.874	0	0
Residua quota distribuibile				28.420.874		

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 €1.231.574 (€0 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	0
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	0	0	1.231.574	1.231.574
Totale variazioni	0	0	0	1.231.574	1.231.574
Valore di fine esercizio	0	0	0	1.231.574	1.231.574

I fondi sono così costituiti: l'importo pari a € 49.434 assicura un rischio su contenziosi in essere, per € 1.024.186 si riferisce ad accantonamenti per oneri futuri inerenti a spese di ripristino impianti per l'impegno sorto con la sottoscrizione del contratto O&M stipulato con la società Gandovere Depurazione S.r.l., per la gestione del depuratore di Gandovere dal 29/04/2017, dove viene garantita la manutenzione ordinaria e straordinaria dell'impianto con un canone fisso annuale rapportato ai metri cubi depurati. Tale accantonamento viene effettuato sulla stima dei costi di manutenzione straordinari e dei costi ciclici di manutenzione e ripristino stabiliti dalla perizia giurata dello Studio Pezzagno Snc in data 29/11/2016.

Il residuo importo pari a € 157.953 si riferisce a ripristino impianti previsti per l'area gardesana e per i rimborsi per transazioni relative alla causa del Comune di San Felice anno 2012.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €2.076.798 (€0 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	0
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	2.076.798
Totale variazioni	2.076.798
Valore di fine esercizio	2.076.798

Di seguito riportiamo un prospetto per meglio dettagliare i movimenti del fondo nell'esercizio:

Fondo Tfr in azienda al 29/04/2017	Acc.to Tfr 2017	Fondo Tfr da conferimento al 31/12/2017	Rival. e varie	Imp.Sost.	Contributo 0,5 Inps	F.di esterni	Anticipazioni TFR e Liquidazioni	Fondo Tfr in azienda al 31/12/2017
1.585.215	245.831	500.911	14.508	2.466	-607	244.545	23.265	2.076.798

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €131.483.756 (€47.697 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	0	10.648.332	10.648.332
Debiti verso banche	0	60.747.357	60.747.357
Acconti	0	4.491.408	4.491.408
Debiti verso fornitori	47.697	25.659.068	25.706.765
Debiti verso imprese collegate	0	1.002.565	1.002.565
Debiti verso controllanti	0	4.607.040	4.607.040
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	430.204	430.204
Debiti tributari	0	4.013.380	4.013.380
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	0	559.152	559.152
Altri debiti	0	19.277.553	19.277.553
Totale	47.697	131.436.059	131.483.756

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 soci per finanziamenti	0	10.648.332	10.648.332	1.387.603	9.260.729	3.899.381
Debiti verso banche	0	60.747.357	60.747.357	10.414.233	50.333.124	24.865.152
Acconti	0	4.491.408	4.491.408	680	4.490.728	0
Debiti verso fornitori	47.697	25.659.068	25.706.765	25.369.858	336.907	0
Debiti verso imprese collegate	0	1.002.565	1.002.565	1.002.565	0	0
Debiti verso controllanti	0	4.607.040	4.607.040	2.862.475	1.744.565	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	430.204	430.204	430.204	0	0
Debiti tributari	0	4.013.380	4.013.380	2.119.288	1.894.092	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	559.152	559.152	559.152	0	0
Altri debiti	0	19.277.553	19.277.553	8.588.364	10.689.189	0
Totale debiti	47.697	131.436.059	131.483.756	52.734.422	78.749.334	28.764.533

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 soci per finanziamenti	10.648.332	10.648.332
Debiti verso banche	60.747.357	60.747.357
Acconti	4.491.408	4.491.408
Debiti verso fornitori	25.706.765	25.706.765
Debiti verso imprese collegate	1.002.565	1.002.565
Debiti verso imprese controllanti	4.607.040	4.607.040
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	430.204	430.204
Debiti tributari	4.013.380	4.013.380
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	559.152	559.152
Altri debiti	19.277.553	19.277.553
Debiti	131.483.756	131.483.756

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 soci per finanziamenti	0	0	10.648.332	10.648.332
Debiti verso banche	19.178.345	19.178.345	41.569.012	60.747.357
Acconti	0	0	4.491.408	4.491.408
Debiti verso fornitori	0	0	25.706.765	25.706.765
Debiti verso imprese collegate	0	0	1.002.565	1.002.565
Debiti verso controllanti	0	0	4.607.040	4.607.040
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	430.204	430.204
Debiti tributari	0	0	4.013.380	4.013.380
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	559.152	559.152
Altri debiti	0	0	19.277.553	19.277.553
Totale debiti	19.178.345	19.178.345	112.305.411	131.483.756

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

Ente Erogante	Opere Finanziate	Importo Mutuo	Residuo al 31/12/2017	Data emissione	Data Scadenza	% tasso

MedioCredito Trentino	Dep. Rovato	15.000.000	11.548.073	23/12/2010	10/11/2027	euribor a 6 m. +2 (tasso minimo 2,80)
Banca Intesa	Dep. Rovato	7.500.000	5.473.408	11/06/2012	31/12/2028	Euribor a 6 mesi+2,27
Iccrea	Dep. Borgo San Giacomo	3.000.000	2.156.864	15/07/2013	30/06/2025	Euribor a 6 mesi+5
		25.500.000	19.178.345			

Finanziamenti effettuati da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

La voce comprende il finanziamento fruttifero dalla capogruppo Cogeme S.p.A. e dalla società Tutela Ambientale del Sebino che ha concesso un finanziamento pari a € 6.000.000 a favore della controllante Aob2 al fine di realizzare la ristrutturazione generale dell'impianto di depurazione sito nel Comune di Paratico nonchè di talune opere accessorie.

I finanziamenti ricomprendono anche quelli effettuati dai soggetti che esercitano l'attività di finanziamento e controllo. Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile:

Socio	Residuo al 31/12/2017	Tasso	Numero rate	Periodicità	Con scadenza entro 12 mesi	Di cui oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Di cui oltre i 5 anni
COGEME	2.674.518	eur.6m+4	24	SEMESTRALE	632.043	2.042.475	-
COGEME	2.355.676	eur.6m+4	24	SEMESTRALE	436.980	1.918.696	-
TAS	5.618.138	eur3m+3,75 (tax min.3)	60	TRIMESTRALE	318.580	1.400.176	3.899.382
Totali	10.648.332				1.387.603	5.361.347	3.899.382

- Debiti verso banche per mutui

Ente erogante	Erogazione iniziale	PERIODO		Periodicità	Saldo di bilancio al 31/12/17	Di cui scadenti entro 12 mesi	Di cui oltre esercizio succ. ed entro 5 anni	Di cui scadenti oltre 5 anni
		erogaz.	estinz.					
BANCA INTESA SPA	7.500.000	giu-12	dic-28	semestrale	5.473.408	412.488	1.810.291	3.250.628
BANCA INTESA SPA	2.200.000	ago-10	dic-25	semestrale	1.405.682	146.715	610.051	648.916
	1.250.000	ott-10	dic-25	semestrale	798.683	83.361,30	346.620	368.702

BANCA INTESA SPA									
BANCA INTESA SPA	700.000	dic-10	dic-25	semestrale	447.263	46.682,33	194.107	206.473	
BANCA INTESA SPA	890.000	gen-11	dic-25	semestrale	584.349	60.990,51	253.601	269.757	
BANCA INTESA SPA	252.000	mag-11	dic-25	semestrale	165.456	17.269,22	71.806	76.381	
BANCA INTESA SPA	351.000	mag-11	dic-25	semestrale	230.457	24.053,56	100.016	106.387	
BANCA INTESA SPA	257.000	giu-11	dic-26	semestrale	168.739	17.611,86	73.231	77.896	
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	1.800.000	mag-11	apr-27	trimestrale	1.227.042	114.134,49	490.376	622.532	
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	3.000.000	dic-16	dic-21	mensile	2.423.737	587.894,20	1.835.843	0	
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	2.000.000	mar-17	mar-25	mensile	1.825.786	236.384,18	994.222	595.180	
BANCO BPM	410.000	gen-16	dic-20	semestrale	307.500	102.500,00	205.000	0	
BANCO BPM	190.000	gen-16	gen-21	mensile	119.625	37.926,30	81.699	0	
BANCO BPM	3.000.000	mag-17	giu-25	semestrale	2.822.824	358.349,15	1.488.169	976.305	
BANCO BPM	1.500.000	dic-15	dic-20	mensile	617.888	202.680,16	415.208	0	
BANCO BPM	1.800.000	apr-10	apr-25	trimestrale	970.134	123.483,49	511.773	334.878	
BCC AGROBRESCIANO	1.500.000	dic-17	dic-27		1.500.000	134.382,86	570.786	794.831	
BCC DEL GARDA	4.336.000	nov-09	nov-25	semestrale	2.610.628	262.089,16	1.115.968	1.232.571	
BCC OGLIO E SERIO	2.550.000	nov-10	dic-25	semestrale	1.523.436	168.140,74	733.937	621.359	
BCC OGLIO E SERIO	3.000.000	ott-14	giu-26	semestrale	2.649.834	262.329,61	1.173.960	1.213.544	
BNL	7.000.000	mag-08	ago-28	semestrale	4.825.689	320.867,96	1.490.999	3.013.822	
BNL	500.000	ott-15	dic-20	trimestrale	332.183	124.524,71	207.658	0	
BNL	1.500.000	gen-17		revolving	1.500.000	1.500.000	0	0	
BPER	1.000.000	giu-16	giu-21	mensile	425.165	123.818,72	301.346	0	
CARIPARMA	3.500.000	apr-17	apr-23	trimestrale	1.750.000	485.517,88	920.780	343.702	
GRUPPO UBI	2.000.000	giu-09	giu-19	mensile	322.663	214.490,00	108.173	0	
GRUPPO UBI	9.091.981	mar-07	giu-27	semestrale	5.207.294	487.736,01	1.968.090	2.751.469	
GRUPPO UBI	700.000	nov-16	mag-21	trimestrale	614.789	172.379,64	442.410	0	
ICCREA BANCA IMPRESA	3.000.000	ago-13	apr-27	semestrale	2.156.864	240.346,14	1.100.102	816.416	
MEDIOCREDITO TRENINO	15.000.000	set-11	nov-27	trimestrale	11.548.073	936.247,65	4.068.423	6.543.402	
MEDIOCREDITO TRENINO	1.500.000	dic-16	apr-18	trimestrale	604.717	604.717,00	0	0	
MEDIOCREDITO TRENINO	2.500.000	dic-17	nov-20	trimestrale	2.500.000	814.707,36	1.685.293	0	
UNICREDIT	500.000	nov-14	nov-19	mensile	201.610	103.574,63	98.036	0	
TOTALI					59.861.519	9.528.396	25.467.971	24.865.152	

I covenants previsti per il finanziamento stipulato con Banca ICCREA sono rispettati.

Per gli altri finanziamenti non sono previsti covenants nè coperture.

- Debiti verso banche per conti correnti

In questa voce pari a € 885.837 risulta il saldo negativo del conto corrente.

- Debiti verso fornitori

Questa voce raccoglie tutti i debiti commerciali derivanti dalla gestione del SII dal 29/4/2017 e dai debiti oggetto dei conferimenti non ancora pagati al 31/12/2017.

- Debiti verso collegate

Questa voce si riferisce al debito commerciale e alle fatture da ricevere della collegata Depurazioni Benacensi Scarl per la gestione del depuratore di Peschiera e di altri piccoli depuratori del Garda.

- Debiti verso controllanti

Questa voce si riferisce al debito commerciale e alle fatture da ricevere dalla controllante Aob Due S.r.l. e dalla capogruppo Cogeme S.p.A. per i servizi offerti dalle stesse.

L'importo comprende anche il debito scaturito dalla scrittura privata di dilazione di pagamento con LGH S.p.A, società partecipata da Cogeme S.p.A.. La capogruppo si è impegnata ad estinguere il debito prima di Aob Due poi, dopo il conferimento del 28/4/2017, di Acque Bresciane. Pertanto Acque Bresciane pagherà direttamente a Cogeme S.p.A. l'importo del debito oggetto della scrittura stessa.

E' compreso anche il debito di cash pooling pari a € 641.647.

- Debiti verso aziende sottoposte al controllo delle controllanti

Questa voce si riferisce ai debiti commerciali verso la società Gandovere Depurazione Srl società controllata da Cogeme Spa per il contratto O&M in essere per la gestione del depuratore di Torbole Casaglia.

- Debiti tributari

Questa voce si riferisce principalmente i debiti Ires per € 942.695 e Irap per € 204.472 e debiti verso erari per irpef dipendenti e professionisti per € 227.150 e per € 2.635.846 di cui 1.894.092 oltre 12 mesi pari relativi all'imposta sostitutiva dovuta dalle differenze tra valore civilistico e fiscale delle immobilizzazioni conferite che per volontà del Consiglio di Amministrazione sono state oggetto di riconoscimento fiscale tramite affrancamento.

- Debiti Vs istituti previdenziali e di sicurezza sociale

Debiti verso Istituti Previdenziali	Importi
Debiti INPS lav dip.	485.982
Debiti INPDAl lav dip.	4.324
Fondo tesoreria Inps	16.071

Fondi previdenza Previdai	5.763
Fondi previdenza complementari	41.651
Debiti INAIL lav. dip.	5.361
Totale	559.152

- Altri Debiti

Di seguito il dettaglio della voce altri debiti:

Descrizione	Importi
Debiti verso dipendenti	866.355
Debiti per depositi cauzionali oltre esercizio	6.539.508
Debiti non commerciali entro 12 mesi	7.555.921
Debiti non commerciali oltre 12 mesi	4.149.680
Altri	169.046
Totale	19.280.510

I debiti verso dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di prestazioni straordinarie, di ferie e permessi maturati e non usufruiti e dal rateo della quattordicesima mensilità mentre i relativi debiti sono stati inseriti tra i debiti verso istituti previdenziali. I depositi cauzionali da utenti e clienti sono iscritti nelle passività oltre 12 mesi trattandosi di somministrazione continuativa che si protrae nel tempo. I debiti non commerciali entro e oltre 12 mesi sono nei confronti di Enti e Autorità d'Ambito per i corrispettivi di funzionamento e mutui pregressi, con i quali abbiamo concordato una metodologia di pagamento basata sulla disponibilità della liquidità della nostra società.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €58.827.128 (€0 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	0	148.165	148.165
Risconti passivi	0	58.678.963	58.678.963
Totale ratei e risconti passivi	0	58.827.128	58.827.128

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni, interessi , comissioni	148.165
Totale		148.165

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributi per allacciamenti ed estend.	57.679.018
	Risconto quota Foni	999.945
Totale		58.678.963

I contributi sugli allacciamenti ed estendimenti si riferiscono a quella parte di contributi pagati dagli utenti e/o da altri enti che non viene attribuita all'esercizio, ma viene rinviata ai redditi degli esercizi futuri proporzionalmente alla quota di ammortamento delle relative immobilizzazioni. si evidenzia che questa voce viene incrementata dai contributi ricevuti nell'anno su commesse di investimento concluse e decrementata dai risconti in quote costanti in base al piano di ammortamento dei beni di diretta pertinenza. Si specifica che i risconti passivi di durata superiore ad un anno sono pari a € 54.592.237.

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 dal 29/04/2017 per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Acquedotto	17.948.270
Depurazione	12.765.000
Fognatura	3.891.000
Generale SII	(6.522.000)
Totale	28.082.270

I ricavi verranno illustrati dettagliatamente nella relazione sulla gestione specificando che l'importo negativo si riferisce alle rettifiche dei ricavi determinate dall'adeguamento del VRG (negativo per il 2017) e da altre poste minori.

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 dal 29/04/2017 per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	28.082.270
Totale	28.082.270

Variazione lavori in corso su ordinazione

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2017 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 € 447.409, materiali per € 353.283 e per oneri finanziari € 106.764 sostenuti ed imputati per la realizzazione di immobilizzazioni materiali.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €1.483.054 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli importi più rilevanti sono costituiti dalla voce delle quote di competenza dell'esercizio 2017 dei contributi.

La voce comprende inoltre l'addebito di penali, di preventivi, di supervisione tecnica e dell'importo dei valori bollati fatturati agli utenti per il ciclo bollettazione e per la contrattualistica.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	0	46.721	46.721
Altri			
Proventi immobiliari	0	3.382	3.382
Plusvalenze di natura non finanziaria	0	1.014	1.014
Contributi in conto capitale (quote)	0	1.150.209	1.150.209
Altri ricavi e proventi	0	281.728	281.728
Totale altri	0	1.436.333	1.436.333
Totale altri ricavi e proventi	0	1.483.054	1.483.054

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi materie prime, sussidiarie e merci

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Valori di inizio esercizio	Variazioni	Valore di fine esercizio
Carburanti	0	83.224	83.224
Magazzino	0	497.173	497.173
Materiali vari	0	495.181	495.181
Totale	0	1.075.578	1.075.578

I materiali di magazzino acquistati vengono utilizzati per la manutenzione ordinaria, nei progetti finalizzati alla vendita e nelle commesse di investimento. I materiali vari comprendono materiali di consumo imputati direttamente alle commesse di destinazione e acquisti di cancelleria.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €12.287.430 (€12.552 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	0	548.143	548.143
Trasporti	0	80.379	80.379
Lavorazioni esterne	0	3.880.920	3.880.920
Energia elettrica	0	4.162.888	4.162.888
Spese di manutenzione e riparazione	0	1.381.080	1.381.080
Servizi e consulenze tecniche	0	1.010.783	1.010.783
Compensi agli amministratori	0	35.610	35.610
Compensi a sindaci e revisori	11.960	29.294	41.254
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	0	29.325	29.325
Pubblicità	0	30.720	30.720
Spese e consulenze legali	0	111.735	111.735
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	432	232.691	233.123
Spese telefoniche	0	79.725	79.725
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	160	173.774	173.934
Assicurazioni	0	292.231	292.231
Spese di rappresentanza	0	8.882	8.882
Spese di viaggio e trasferta	0	4.246	4.246
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	0	26.444	26.444
Altri	0	156.008	156.008
Totale	12.552	12.274.878	12.287.430

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.974.923 (€0 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	0	181.543	181.543
Altri	0	2.793.380	2.793.380
Totale	0	2.974.923	2.974.923

Gli altri costi si riferiscono principalmente al canone di servizio come corrispettivo per la concessione del servizio idrico, canone dovuto per l'utilizzo delle migliorie apportate alle reti durante le precedenti gestioni del servizio.

Costi del personale

I costi del personale ammontano a € 5.039.014. Al 31 dicembre 2017 il personale in forza in Acque Bresciane S.r.l. con rapporto di lavoro dipendente è pari a 149 risorse. Tale valore è riferito al periodo Maggio-Dicembre 2017, in considerazione dell'avvenuto passaggio ad Acque Bresciane di tutti i dipendenti di Aob2 S.r.l., e di 6 dipendenti di Sirmione Servizi S.r.l. per conferimenti di rami d'azienda.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 537.579 ;gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a €4.189.498

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La variazione in aumento delle rimanenze ammonta ad € 40.023 ed è costituita dalla differenza tra le rimanenze iniziali e finali di materie di consumo.

Altri accantonamenti

Nell'esercizio è stato effettuato un accantonamento pari a €254.376 per oneri futuri inerenti a spese di ripristino impianti per il depuratore di Gandovere in gestione ad Acque Bresciane dal 29/4/2017.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €820.247 (€ 837 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	0	89.846	89.846
ICI/IMU	0	189	189
Abbonamenti riviste, giornali ...	0	3.604	3.604
Oneri di utilità sociale	0	512.306	512.306
Altri oneri di gestione	837	213.465	214.302
Totale	837	819.410	820.247

In questa voce sono compresi principalmente le quote indigenti e l'uso gratuito riconosciuti ai comuni per € 512.306, i costi per acquisto valori bollati, imposte e tasse deducibili.

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

Non sono presenti proventi da partecipazione.

Proventi finanziari

I proventi finanziari si riferiscono a € 22.359 agli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette; per € 78.527 ad interessi attivi addebitati a Enti e per € 763 ad interessi attivi da banche.

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	645.275
Altri	349.301
Totale	994.576

Gli oneri finanziari comprendono oltre agli interessi sui finanziamenti, gli interessi del debito verso Cogeme S.p.A. e verso Tutela Ambientale del Sebino per cui si rinvia al prospetto del debito per finanziamento soci del passivo patrimoniale.

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	946.288	0	0	261.581	
IRAP	204.815	0	0	23.833	

Totale	1.151.103	0	0	285.414	0
---------------	-----------	---	---	---------	---

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.

Imposte Ires anticipate	31/12/2017	Conferimento	31/12/2016
Svalutazione Crediti	2.471.551	2.339.619	0
Rinnovamento impianti collettore	287.136	287.136	0
Ricavi da Allacci	502.076	502.076	0
Premi ai dipendenti	267.169	163.867	0
Interessi passivi moratori	523	523	0
Compenso Amministratori	0	10.000	0
Avviamento	18.978	18.978	0
Plusvalore ramo CDZ	18.916	18.916	0
Accantonamento Fondo contenzioso legale	49.434	53.100	0
Accantonamento fondo ripristino gandovere	240.837	240.837	0
Plusvalore cespiti da affrancare	1.020.838	0	0
TOTALE IMPONIBILE IRES	4.877.458	3.535.052	
ALIQUOTA IRES	24%		
IMPOSTA IRES	1.170.590		
DEBITO CONFERITO	909.009		
IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2017	261.581		

Imposte IRAP anticipate	31/12/2017	Conferimento	31/12/2016
Rinnovamento impianti collettore	0	287.136	0
Ricavi da Allacci	502.076	502.076	0
Avviamento	0	18.978	0
Plusvalore ramo CDZ	18.916	18.916	0
Accantonamento fondo ripristino gandovere	240.837	240.837	0
Plusvalore cespiti da affrancare	1.020.838	0	0
Accantonamento Fondo contenzioso legale	49.434	53.100	0
TOTALE IMPONIBILE IRAP	1.832.101	1.121.043	0

ALIQUOTA IRAP	4,2%		
IMPOSTA IRAP	76.948		
DEBITO CONFERITO	53.115		
IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2017	23.833		

Figura iscritto nei crediti per imposte anticipate un importo pari a € 1.754.601: € 283.155 (pari a € 285.414 riportate nella tabelle soprastante al netto dell'effetto civilistico della quota per imposta sostitutiva del ramo CDZ) per le differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di competenza dell'esercizio 2017, per € 962.124 derivanti dai conferimenti dei rami d'azienda, e € 509.362 si riferiscono a differenze tra valore civilistico e fiscale di parte dei risconti passivi relativi ai beni oggetti conferimento .

Nota integrativa, rendiconto finanziario

COMMENTO AL RENDICONTO FINANZIARIO

Di seguito riportiamo una tabella aggiuntiva e meglio esemplificativa del rendiconto finanziario dell'esercizio 2017:'

RENDICONTO FINANZIARIO

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	<i>31/12/2017 al lordo degli apporti da conferimento e fusioni</i>	<i>Apporto da Conferimenti e Fusioni</i>	<i>31/12/2017</i>
Utile (perdita) dell'esercizio	1.732.992		1.732.992
Imposte sul reddito	865.689		865.689
Interessi passivi/(interessi attivi)	892.928		892.928
(Dividendi)	-		0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		-	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.491.609	-	3.491.609
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	514.715		514.715
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.727.077		4.727.077
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-		-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-		-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.241.792		5.241.792
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	8.733.401	-	8.733.401
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(2.472.125)	(2.272.741)	- 199.384
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(53.650.943)	(52.743.957)	- 906.986
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	25.515.784	27.978.658	- 2.462.874
	(972.665)	(1.139.732)	167.067

Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi			
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	58.827.128	56.910.754	1.916.374
Altre variazioni del capitale circolante netto	23.304.202	16.754.391	6.549.811
Totale Variazioni del capitale circolante netto	50.551.381	45.487.373	5.064.008
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	59.284.782	45.487.373	13.797.409
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	(792.088)		(792.088)
(Imposte sul reddito pagate)	-		0
Dividendi incassati	-		0
Utilizzo dei fondi	(276.427)	3.540.677	(3.817.104)
Totale altre rettifiche	(1.068.515)	3.540.677	(4.609.192)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	58.216.267	49.028.050	9.188.217
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	58.216.267	49.028.050	9.188.217
B. Flussi finanziari derivanti dall' attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali e immateriali	(179.741.589)	(170.294.838)	(9.446.751)
(Investimenti)	(179.741.589)	(170.294.838)	(9.446.751)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-		0
Immobilizzazioni immateriali	0	0	0
(Investimenti)	0	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-		0
Immobilizzazioni finanziarie	(552.578)	(552.178)	(400)
(Investimenti)	(552.578)	(552.178)	(400)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-		0
Attività Finanziarie non immobilizzate	-		
(Investimenti)	-		0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-		0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(180.294.167)	(170.847.016)	(9.447.151)
C. Flussi finanziari derivanti dall' attività di finanziamento			
Mezzi di terzi	10.414.233	11.513.576	- 1.099.343

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche			
Accensione finanziamenti	65.405.171	61.405.171	4.000.000
Rimborso finanziamenti	- 3.782.068		- 3.782.068
			-
Mezzi propri			-
Aumento di capitale e riserve	56.985.031	55.746.987	1.238.044
Cessione (acquisto) di azioni proprie			
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati			
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	129.022.367	128.665.734	356.633
			-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	6.944.468	6.846.768	97.699
Disponibilità liquide a inizio esercizio	99.840		99.840
Disponibilità liquide a fine esercizio	7.044.307	6.846.768	197.539
di cui non liberamente utilizzabili	4.246.867	4.246.867	-

Il rendiconto finanziario dell'esercizio 2017, viene presentato con separata indicazione degli apporti avvenuti dovuti a seguito dei conferimenti di rami d'azienda.

La liquidità prodotta dalla società Acque Bresciane S.r.l. nel corso del 2017 è stata destinata agli investimenti e al pagamento di debiti di medio/lungo periodo.

La capacità di produzione di liquidità è riscontrata nel flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante per k€ 8.733, ed è formata principalmente dai costi figurativi che non producono alcun esborso finanziario e dall'utile dell'esercizio.

Il flusso di liquidità della gestione reddituale, pari a k€ 9.188 sommato all'incremento dell'indebitamento bancario per K€ 4.881 e all'apporto di capitale della Provincia di Brescia per K€ 1.238 ha permesso alla società di effettuare investimenti nell'esercizio pari a k€ 9.447, e di effettuare il pagamento del debito finanziario per k€ 3.782.

La disponibilità liquide di fine periodo ammontano a k€ 7.044 (apporto da conferimenti K€ 6.847) che si decrementano del debito di cash pooling di k€ 642, per un totale di k€ 6.402 di cui 4.246 destinati all'esecuzione dell'intervento di ristrutturazione generale del Depuratore di Paratico.

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	6
Impiegati	94
Operai	48
Totale Dipendenti	149

A fine esercizio è avvenuto, come già indicato in premessa, il conferimento in Acque Bresciane del ramo idrico della Società Garda Uno Spa. Il conferimento del suo ramo d'azienda ha implementato il personale di ulteriori 87 dipendenti .

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 in riferimento ai compensi annui deliberati, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	50.000	32.000

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	26.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	26.000

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

	Importo
Garanzie	7.699.994

Garanzie

Le fidejussioni rilasciate a favore del socio Provincia di Brescia pari a € 761.632, a favore dell' Anas pari a € 171.500 e fidejussioni rilasciate verso i Comuni pari a € 415.862 garantiscono rischi derivanti dall'attività di realizzazione delle opere del Servizio Idrico Integrato.

Le fidejussioni rilasciate a favore dell' Agenzia del Demanio pari a € 351.000 garantiscono l'impegno di spesa per l'attuazione degli interventi a carattere valorizzativo che la Società si è resa disponibile a realizzare in riferimento all'impianto di depurazione di Peschiera del Garda .

Infine è stata rilasciata una fideiussione pari a € 6.000.000 a favore della banca Pop. di Sondrio e garanzia del finanziamento della società Tutela Ambientale del Sebino.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Nell'esercizio 2017 Acque Bresciane ha effettuato operazioni con parti correlate:

- verso enti pubblici per la normale gestione del servizio idrico integrato che si rivolge al territorio in cui sono presenti enti che direttamente o indirettamente sono correlati con la società;
- verso la capogruppo Cogeme S.p.A.
- verso la controllante Aob Due S.r.l.
- verso le società controllate dalla controllante
- verso la collegata Depurazione Benacensi Scarl

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile:

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

	Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Debiti finanziari
	Cogeme Spa	controllante	233.026	4.521.082	5.030.219
	Cogeme Stl	controllata dalla controllante	5.658	0	0
	Gandovere Depurazione Srl	controllata dalla controllante	31.922	430.204	0
	Aob Due Srl	controllante	43.344	85.958	0
	Depurazione Benacensi	collegata	38.039	1.002.565	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi	Costi per godimento beni di terzi	Proventi / (Oneri) finanziari
	342.419	770.701	106.667	214.364
	10.115	0	0	0
	579.615	1.915.751	0	0
	0	7.970	0	0
	0	0	0	0

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

Riportiamo l'effetto patrimoniale recepito nel bilancio come previsto da OIC 29 paragrafo 59 "Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio" e in conseguenza della perizia giurata suppletiva del 30 Ottobre 2018, redatta dal Dott. Gnechhi

	PN al 1/1/2017	PN da relazione esperto	variazioni per correzione stima	PN fine esercizio 2017
Capitale sociale	100.000 €	35.061.522 €	-6.640.648	28.520.874 €
riserva sovrapprezzo		34.961.522 €	-6.540.648	28.420.874 €
Totale lordo PN	100.000 €	70.023.044 €		56.941.748 €
perdita es.2016	-13.842	-13842		-13.842
utile es. 2017		1.732.992		1.732.992
Totale PN	86.158	71.742.194	-13.181.296	58.660.898

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

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

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

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

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato della controllante Cogeme S.p.A. sarà disponibile presso la sede legale a Rovato (BS) in via XXV Aprile n.18.

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

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari.

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

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

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Cogeme Spa .

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	104.976.964	118.833.142
C) Attivo circolante	23.267.151	22.428.684
D) Ratei e risconti attivi	128.527.881	301.768

Totale attivo	256.771.996	141.563.594
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	71.603.610	75.633.655
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	2.320.554
Totale patrimonio netto	80.870.406	82.170.209
B) Fondi per rischi e oneri	18.928.574	20.322.482
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	48.918	47.797
D) Debiti	28.166.534	38.534.673
E) Ratei e risconti passivi	513.449	488.433
Totale passivo	128.527.881	141.563.594

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	6.851.882	8.028.356
B) Costi della produzione	7.779.624	8.049.561
C) Proventi e oneri finanziari	1.599.440	(204.538)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	4.201.235	2.183.479
Imposte sul reddito dell'esercizio	(177.863)	(362.818)
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.796	2.320.554

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a € 1.732.992 come segue:

- € 13.842 a copertura perdite esercizio precedente
- € 86.650 a riserva legale
- € 1.632.500 a riserva straordinaria

Nota integrativa, parte finale

Brescia, 31 Ottobre 2018

L'Organo Amministrativo

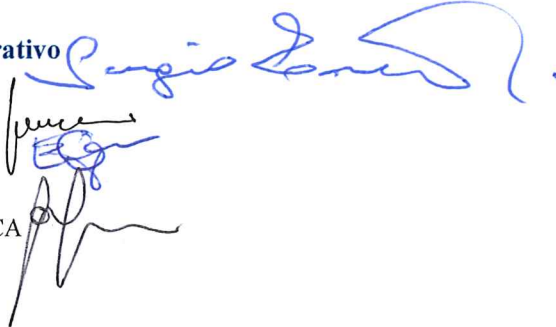
ZANETTI SERGIO

FEDERICI TERESA

CAMPANA ERNESTO

BOCCHIO MARIO

DELBARBA GIANLUCA

The image shows four handwritten signatures in blue ink, positioned to the right of the names of the administrative organ members. The signatures are: 1. A large, stylized signature for Sergio Zanetti. 2. A signature for Federici Teresa. 3. A signature for Campana Ernesto. 4. A signature for Bocchio Mario. The signature for Delbarba Gianluca is not clearly visible, possibly overlapping with the others or being less distinct.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.