

# ACQUE BRESCIANE SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	BRESCIA
Codice Fiscale	03832490985
Numero Rea	BRESCIA566755
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

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	192.129	277.799
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.170.503	1.236.671
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	527.252	687.753
5) avviamento	80.000	120.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti	243.216	257.216
7) altre	809.142	1.326.630
Totale immobilizzazioni immateriali	3.022.242	3.906.069
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	25.959.289	22.607.304
2) impianti e macchinario	170.958.997	153.318.426
3) attrezzature industriali e commerciali	2.112.620	1.349.651
4) altri beni	1.582.095	795.603
5) immobilizzazioni in corso e acconti	15.057.998	18.390.368
Totale immobilizzazioni materiali	215.670.999	196.461.352
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	50.000	50.000
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	50.000	50.000
<b>2) crediti</b>		
<b>a) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
<b>b) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
<b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
<b>d-bis) verso altri</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	503.259	503.290
Totale crediti verso altri	503.259	503.290
Totale crediti	503.259	503.290
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	553.259	553.290
Totale immobilizzazioni (B)	219.246.500	200.920.711
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.227.433	1.249.510
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	171.833	146.033
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	1.399.266	1.395.543
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	53.988.767	54.936.447
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.587.515	3.074
Totale crediti verso clienti	56.576.282	54.939.521
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	164.370	123.052
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	164.370	123.052
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	132.511	305.432
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	132.511	305.432
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	704.925	602.363
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	704.925	602.363
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	368.825	499.110
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	368.825	499.110
5-ter) imposte anticipate	2.585.701	1.974.124
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.246.191	1.625.050
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.924.545	5.579.282
Totale crediti verso altri	8.170.736	7.204.332
Totale crediti	68.703.350	65.647.934
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.150.513	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.150.513	0

IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.932.893	2.015.676
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	5.239	4.271
Totale disponibilità liquide	5.938.132	2.019.947
Totale attivo circolante (C)	79.191.261	69.063.424
D) Ratei e risconti	853.966	844.531
Totale attivo	299.291.727	270.828.666
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	28.520.874	28.520.874
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.420.874	28.420.874
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	309.483	202.280
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	5.866.325	3.829.471
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-
Versamenti in conto capitale	0	-
Versamenti a copertura perdite	0	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-
Riserva avanzo di fusione	0	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	-
Riserva da conguaglio utili in corso	0	-
Varie altre riserve	0	-
Totale altre riserve	5.866.325	3.829.471
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.236.382	2.144.057
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	65.353.938	63.117.556
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	1.953.882	2.009.478
Totale fondi per rischi ed oneri	1.953.882	2.009.478
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.850.257	1.918.335
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale obbligazioni convertibili	0	0
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.550.414	1.494.245
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.775.741	6.326.480
Totale debiti verso soci per finanziamenti	6.326.155	7.820.725
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.672.880	12.218.200
esigibili oltre l'esercizio successivo	66.474.897	58.066.671
Totale debiti verso banche	91.147.777	70.284.871
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	6.355
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.842.240	4.764.802
Totale acconti	3.842.240	4.771.157
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.694.992	24.338.024
esigibili oltre l'esercizio successivo	287.015	304.222
Totale debiti verso fornitori	24.982.007	24.642.246
<b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	463.531	372.860
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	463.531	372.860
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.041.173	2.962.928
esigibili oltre l'esercizio successivo	858.110	988.998
Totale debiti verso controllanti	2.899.283	3.951.926
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.667.076	2.269.507
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.667.076	2.269.507
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.099.462	1.926.281
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	619.970
Totale debiti tributari	1.099.462	2.546.251
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	943.308	855.052
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	943.308	855.052
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.831.848	3.077.480

esigibili oltre l'esercizio successivo	18.125.899	16.843.498
Totale altri debiti	21.957.747	19.920.978
Totale debiti	156.328.586	137.435.573
E) Ratei e risconti	73.805.063	66.347.724
Totale passivo	299.291.727	270.828.666

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	75.169.360	74.684.092
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	25.800	(149.977)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.354.860	2.052.570
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	90.723	58.794
altri	5.396.193	5.115.903
Totale altri ricavi e proventi	5.486.916	5.174.697
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>83.036.936</b>	<b>81.761.382</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.953.892	2.863.998
7) per servizi	39.011.440	39.189.587
8) per godimento di beni di terzi	4.808.682	5.768.114
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	10.481.495	9.887.612
b) oneri sociali	2.908.266	2.734.400
c) trattamento di fine rapporto	703.642	658.989
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	229.131	332.689
Totale costi per il personale	14.322.534	13.613.690
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.072.224	1.192.445
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.899.417	11.771.708
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.544.456	2.104.431
Totale ammortamenti e svalutazioni	15.516.097	15.068.584
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	22.077	(158.950)
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	320.855	254.952
14) oneri diversi di gestione	692.723	672.093
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>77.648.300</b>	<b>77.272.068</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>5.388.636</b>	<b>4.489.314</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) proventi da partecipazioni</b>		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	15.367	10
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	112.291	305.021
Totale proventi diversi dai precedenti	127.658	305.031
Totale altri proventi finanziari	127.658	305.031
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	96.514	158.029
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	1.967.008	1.716.122
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.063.522	1.874.151
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.935.864)	(1.569.120)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.452.772	2.920.194
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.797.279	1.006.350
imposte relative a esercizi precedenti	30.688	0
imposte differite e anticipate	(611.577)	(230.213)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.216.390	776.137
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.236.382	2.144.057



## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.236.382	2.144.057
Imposte sul reddito	1.216.390	776.137
Interessi passivi/(attivi)	1.935.864	1.569.120
(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	5.388.636	4.489.314
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	3.568.953	3.018.372
Ammortamenti delle immobilizzazioni	12.971.641	12.964.153
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
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>16.540.594</b>	<b>15.982.525</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	21.929.230	20.471.839
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.723)	(8.972)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.181.217)	(1.147.120)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	339.761	(2.875.656)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(9.435)	(90.609)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	7.457.339	3.873.822
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.846.206)	976.916
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>756.519</b>	<b>728.381</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	22.685.749	21.200.220
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.640.092)	(1.433.237)
(Imposte sul reddito pagate)	(71.381)	(664.835)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.141.785)	(1.965.122)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(2.853.258)</b>	<b>(4.063.194)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>19.832.491</b>	<b>17.137.026</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(31.112.544)	(24.491.204)
Disinvestimenti	3.479	8.105
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(188.398)	(663.177)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	(304)
Disinvestimenti	31	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(3.985.209)	0

Disinvestimenti	0	1.840.760
(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)	(35.282.641)	(23.305.820)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(580.157)	(2.085.574)
Accensione finanziamenti	34.000.000	18.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(14.051.508)	(11.995.192)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	19.368.335	4.419.234
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.918.185	(1.749.560)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.015.676	3.764.733
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	4.271	4.774
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.019.947	3.769.507
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.932.893	2.015.676
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	5.239	4.271
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.938.132	2.019.947
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

La gestione genera flussi finanziari positivi per oltre 23.890 mila euro che è stata impiegata per il rimborso di finanziamenti pregressi per 14.052 mila euro. Il fabbisogno finanziario generato dagli investimenti per un importo pari a 31.113 mila euro è stato coperto dall'accensione di nuovi finanziamenti per 34.000 mila euro che, in parte, sono destinati ad essere sostituiti dalle operazioni finanziarie in corso di organizzazione nel primo semestre 2021.

Le disponibilità liquide di fine periodo ammontano a k€ 5.938 mila in crescita rispetto all'esercizio precedente per effetto del progressivo irrobustimento finanziario che è in corso in coerenza con il piano industriale.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

### PREMESSA

La Società è stata costituita in data 24 Giugno 2016 con atto registrato al numero di repertorio 109.384 - Raccolta n.38526 del Notaio Lesandrelli Francesco.

Con delibera del Consiglio Provinciale n.35/2016 le è stato affidato come Gestore Unico il servizio Idrico Integrato nell'Ato della Provincia di Brescia per la durata di 30 anni (sino al 31 Dicembre 2045).

La società prosegue con la sua attività di aggregatore delle concessioni scadute e delle gestioni in economia in un percorso che durerà anche nei prossimi anni e che si pone l'obiettivo di divenire ad un'unica gestione in ambito provinciale.

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 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 ricavi, per il servizio idrico integrato, sono stati determinati sulla base delle risultanze della predisposizione dell'Ufficio d'Ambito della Provincia di Brescia, approvate dal Consiglio Provinciale, al Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) a al moltiplicatore tariffario (Theta) in coerenza con il nuovo metodo Tariffario (MTI-3) per il periodo di regolazione 2020-23.

Con riferimento alla componente tariffaria destinata alla promozione dei nuovi investimenti denominata Fondo Nuovi Investimenti (Foni) il vincolo di destinazione previsto dalla delibera 590/2019/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. 35.5 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". A partire dal corrente periodo di regolazione e, quindi, dal 2020, anche la componente AMMFoni è tratta secondo lo stesso criterio.

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

## Principi di redazione

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

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

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

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

### PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze. Il bilancio è redatto in unità di euro.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

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

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

In base a quanto previsto dall'art. 35.5 della delibera 580/2019 di ARERA che ha modificato i criteri di attribuzione della componente AMMFoni del Fondo nuovi investimenti che dal periodo regolatorio 2020-23 viene interamente assimilato ad un contributo a fondo perduto si è valutato di rinviare una corrispondente componente di ricavi a futuri esercizi iscrivendola nei Risconti Passivi. L'effetto sul conto economico e sul patrimonio netto, se fosse rimasta inalterato il criterio utilizzato fino all'esercizio precedente, è pari ad un maggior valore dell'utile di esercizio di 3,5 milioni di euro. Per rendere più agevole il confronto con l'esercizio precedente nella Relazione sulla Gestione viene rappresentato il conto economico rettificato e la conseguente variazione degli indici di redditività.

## Correzione di errori rilevanti

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

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

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 loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

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

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

Per quanto concerne l'avviamento, ai sensi dell'art. 12 comma 2 del D.Lgs 139/2015, si sono applicati i criteri definiti dall'OIC 24 par. da 66 a 70 inerenti l'ammortamento dell'avviamento iscritto in bilancio. Il periodo di ammortamento è stato stabilito in 5 anni sulla base dell'interpretazione della sua prudente vita utile collegata al sistema regolato di riferimento. L'avviamento è stato iscritto previo consenso del Collegio Sindacale.

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

#### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

I 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 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.

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.

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 e fabbricati non strumentali.

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 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.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

#### Terreni e Fabbricati:

\_cabine e fabbricati 2,5%;

\_costruzioni leggere 2,5%;

\_fabbricati industriali 2,5%;

\_opere murarie su beni di terzi 2,5%;

\_terreni ammortizzabili 2,5%.

#### Impianti acquedotto:

\_allacciamenti 2,5%;

\_condutture 2,5%;

\_contatori materiali 6,7%;

\_impianti di trattamento 8,33%;

\_opere idrauliche fisse 2,5%;

\_opere idrauliche fisse 8,33%;

\_opere idrauliche fisse 12,5%;

\_serbatoi 2%;

\_strumenti di misura su impianto 6,7%;

\_strumenti di misura su impianto 12,5%.

Altri impianti:

\_altri impianti 5%;  
 \_bilancia a ponte 5%;  
 \_telecontrollo e teletrasmissione 12,5%;  
 \_imp.depurazione 8,33%;  
 \_imp.sollevamento e pompaggio 12,5%.

Altre immobilizzazioni:

\_attrezzature varie 12,5%;  
 \_attrezzature varie 14,29%;  
 \_autoveicoli 20%;  
 \_macchine e mobili d'ufficio 14,29%;  
 \_macchine operatrici 20%;  
 \_macchine per ufficio elettroniche 14,29%;  
 \_strumenti di laboratorio 10%.

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato e/o da altri enti pubblici sono rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono 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 contabilizzati tra i componenti di reddito.

Per quanto concerne i costi accessori relativi ai finanziamenti, la società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti sorti dal 2016 e pertanto gli interessi capitalizzati negli anni precedenti sono iscritti tra le immobilizzazioni e progressivamente ammortizzati in base al precedente principio contabile.

Si segnala che in base alla delibera dell'Autorità di regolazione per energia reti e ambiente per le immobilizzazioni acquisite nell'esercizio 2020 si applicheranno le seguenti classi ed aliquote di ammortamento:

\_costi impianto e ampliamento 20%;  
 \_costi di sviluppo 20%;  
 \_diritti di brevetto ed util. Opere ingegno 33%;  
 \_concessione licenze e marchi: in base alla durata;  
 \_avviamento 20%;  
 \_altri oneri 14,29%;  
 \_altre immobilizzazioni imm. 14,29%;  
 \_terreni di pertinenza all'impianto: in base alla durata dell'impianto di pertinenza;  
 \_costruzioni leggere 5%;  
 \_fabbricati industriali 2,5%;  
 \_gruppi di misura - altre attrezzature 10%;  
 \_altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento) 8,33%;  
 \_impianto potabilizzazione 5%;  
 \_altri impianti 5%;  
 \_condotte acq 2,5%;  
 \_condotte fgn 2%;  
 \_impianto sollevamento e pompaggio 12,5%;  
 \_sezioni di trattamento fanghi (ispessimento, stabilizzazione, disidratazione, digestione) 5%;  
 \_opere idrauliche fisse 2,5%;  
 \_sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse 2,5%;  
 \_vasche di laminazione e di prima pioggia 2,5%;  
 \_serbatoi 2,5%;  
 \_tecniche naturali di depurazione (tra cui fito e lagunaggio) 2,5%;  
 \_impianto di depurazione - trattamento fino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e Imhoff) 5%;  
 \_impianto depurazione - fino al secondario 5%;  
 \_impianto di depurazione - fino al terziario e terziario avanzato 5%;  
 \_laboratori e attrezzature 10%;  
 \_telecontrollo e teletrasmissione 20%;  
 \_sistemi informativi 20%;  
 \_autoveicoli-automezzi 20%;  
 \_altre immob. Materiali 14,29.

Per i cespiti già presenti al 31 dicembre 2019 vengono mantenute le originarie classi ed aliquote d'ammortamento.

#### OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

#### PARTECIPAZIONI

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

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori, eventualmente rettificato per perdite durevole di valore.

#### STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

#### 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 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 sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo.

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

#### CREDITI

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria.

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

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, nei limiti del presunto valore di realizzo, 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, 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.

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 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.



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

#### DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### RATEI E RISCONTI

I ratei e i risconti sono 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.

Per i risconti attivi viene 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 o probabili con data di sopravvenienza o ammontare indeterminato e 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.

#### 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 riverteranno.

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, qualora, ai sensi dell'OIC 25 par.64, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

#### DEBITI

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

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

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

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

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

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

## 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 e/o full costing.

I Ricavi per il servizio idrico integrato sono stati determinati sulla base delle risultanze della proposta tariffaria approvata da ARERA relativamente al c.d. Vincolo dei Ricavi Garantiti (VRG). Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori rilevanti o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

## 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.

Le imposte dovute alle differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali sono rilevate, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25, secondo il principio di competenza all'esercizio di formazione. In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Le imposte differite e anticipate sono accantonate in base all'aliquota che si prevede in vigore al momento in cui si riverteranno le relative differenze temporanee. Nel caso di variazione dell'aliquota rispetto agli esercizi precedenti vengono apportati gli adeguati aggiustamenti, purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di approvazione del bilancio.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto della prudenza, e solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili che hanno generato le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le imposte differite non sono iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito sorga ed hanno come contropartita il fondo imposte differite.

I crediti per imposte anticipate ed il fondo imposte differite sono compensati soltanto nel caso in cui la compensazione sia prevista in base al tempo del loro atteso realizzo.

Il debito per l'imposta di competenza del periodo è esposto al netto degli acconti versati e delle ritenute subite nelle voci debiti o crediti tributari.

Le perdite fiscali partecipano alla formazione dei crediti per imposte anticipate nella misura della loro recuperabilità come sopra stimata.

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 riverteranno previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

## CONSOLIDATO FISCALE NAZIONALE

L'aderenza della società all'opzione per la tassazione consolidata, ai sensi degli artt.117 e seguenti del TUIR, con regolazione dei rapporti nascenti mediante un apposito accordo di durata triennale (2018-2020) con la capogruppo comporta il trasferimento dell'onere della liquidazione in contropartita all'iscrizione di debiti verso la controllante.

Gli imponibili e le perdite fiscali delle società che partecipano al consolidato sono assunti per l'intero importo, indipendentemente dalla quota di partecipazione riferibile alla società consolidante (metodo di consolidamento integrale). La consolidante assume l'onere di calcolo dell'imposta sul reddito complessivo e del relativo versamento del saldo e degli acconti nei confronti dell'Erario. Le società consolidate non perdono, tuttavia, la propria soggettività tributaria.

## Altre informazioni

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Dal 2017 le attività della società vengono sintetizzate annualmente in un bilancio di sostenibilità, che racconta agli stakeholder le azioni messe in atto e i risultati ottenuti dalla Società, illustrandone gli impatti generati sul piano economico, ambientale e sociale per il territorio e per la comunità.

Lo scopo non è solo rendere note le azioni intraprese in merito alla responsabilità sociale e ambientale di Acque Bresciane, ma anche rafforzare il dialogo con i propri interlocutori e aumentarne il coinvolgimento.

Il bilancio di sostenibilità è redatto secondo le metodologie ed i principi previsti dai GRI Sustainability Reporting Standards (opzione 'In accordance – core'), pubblicati dal Global Reporting Initiative ('GRI Standards'), che costituiscono ad oggi lo standard più diffuso e riconosciuto a livello internazionale in materia di rendicontazione di informazioni di carattere non finanziario ed è soggetto a controllo di conformità da parte di una società di revisione.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a 3.022.242 €, (3.906.069 € nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Per una descrizione analitica degli investimenti effettuati nell'esercizio si rinvia alla sezione della Relazione di Gestione ove vengono descritti gli interventi effettuati sugli impianti in gestione. Gli investimenti in diritti di brevetto ed altre opere dell'ingegno sono incrementati di € 301.656 relativamente all'acquisizione di licenze software e riclassificati in parte nella classe sistemi informativi per l'importo di € 99.764; le immobilizzazioni in corso si sono incrementate di € 116.518 relativamente all'applicazione di software del sistema scarichi industriali, Neta migrazione dati nuovi comuni, set up nuovo ced e l'applicazione per smart working. Inoltre presentano una riclassifica di € 505 relativa ad opere site presso l'ufficio di Sonico. Le immobilizzazioni in corso trovano una variazione negativa di € 130.013 costituita da € 116.518 per riclassifica e € 14.000 per aver speso l'intervento relativo alla due diligence T.w.s. di Desenzano. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	826.109	1.731.541	3.236.618	7.479.863	393.286	257.216	8.333.355	22.257.988
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	548.310	1.731.541	1.999.947	6.792.110	273.286	-	7.006.725	18.351.919
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	277.799	0	1.236.671	687.753	120.000	257.216	1.326.630	3.906.069
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	301.656	-	-	116.518	-	418.174
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	-	(505)	505	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	85.669	0	268.061	160.501	40.000	-	517.993	1.072.224
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Altre variazioni</b>	-	-	(99.763)	-	-	(130.013)	-	(229.776)
<b>Totale variazioni</b>	(85.669)	0	(66.168)	(160.501)	(40.000)	(14.000)	(517.488)	(883.826)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	826.109	1.731.541	3.427.427	7.479.863	393.286	243.216	8.333.860	22.435.302
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	633.980	1.731.541	2.256.924	6.952.611	313.286	-	7.524.718	19.413.060
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	192.129	0	1.170.503	527.252	80.000	243.216	809.142	3.022.242

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

#### COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI"

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" pari a euro 809.142 è così composta:

Totale altri oneri immateriali:

\_ valore di inizio esercizio: 1.326.630

\_ variazioni nell'esercizio: -517.993

\_ valore di fine esercizio: 809.142.

Gli importi più rilevanti si riferiscono alle migliorie dei beni di terzi acquisite dal conferimento di Garda Uno S.p.A. che si sono decrementati per effetto degli ammortamenti sistematici. Le variazioni sono costituite semplicemente dagli ammortamenti dell'esercizio e un incremento non significativo singolarmente..

#### COMPOSIZIONE DEI "COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO"

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

Totale costi per costituzione e avvio società:

\_ valore di inizio esercizio: 277.799

\_ variazioni nell'esercizio: -85.669

\_ valore di fine esercizio: 192.129.

Le variazioni sono costituite semplicemente dagli ammortamenti dell'esercizio.

Sono ammortizzati in cinque anni.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 215.670.999 €, (196.461.352 € nel precedente esercizio).

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Per il dettaglio degli interventi effettuati si rinvia alla sezione degli investimenti della Relazione sulla Gestione per tutta la parte delle attività di sviluppo e manutenzione straordinaria degli impianti e delle reti in gestione.

Gli incrementi delle immobilizzazioni materiali ammontano complessivamente ad € 29.205.757 suddivisi in impianti e macchinari per € 110.170 e riguardano € 63.115 misuratori di portata e sistema robotizzato per analisi, € 15.000 impianto di biossido, € 18.000 sistema di telecontrollo ed € 14.055 acquisto di una elettropompa.

Gli incrementi delle attrezzature industriali per complessivi € 327.812 riguardano principalmente strumenti di laboratorio per € 125.381 e attrezzature varie per € 202.432.

Le altre immobilizzazioni materiali sono incrementate per €853.122 relative all'acquisto di mezzi aziendali per € 17.406, cellulari, portatili, tablet e stampanti per € 311.741.

Le immobilizzazioni in corso materiali sono incrementate di € 27.914.652 per investimenti sulle principali attività d'impresa, quali investimenti sugli impianti di depurazione tra cui il depuratore di Paratico, il collettore di Barbariga e gli investimenti sulle reti del servizio idrico integrato.

I decrementi si riferiscono alle vendite di mezzi aziendali.

La riclassifica degli immobilizzi in corso con segno negativo di € 33.037.796 trova corrispondenza nelle seguenti categorie in seguito alla capitalizzazione dell'esercizio, rispettivamente € 4.794.977 nella voce terreni e fabbricati, € 27.131.591 in impianti e macchinari, € 843.040 in attrezzature industriali e € 268.188 in altri beni materiali.

In altre variazioni nella voce impianti e macchinari l'importo di € 116.013 si riferisce ad una riclassifica degli immobilizzi in corso

immateriali relativi all'implementazione di software riclassificati nella voce sistemi informativi.

Nella voce immobilizzi in corso e acconti l'importo di € 1.790.774 è costituito da € 1.180.000 relativo all'acconto su immobilizzazioni per l'acquisto del ramo della ditta Server ed € 610.774 quali riclassifiche anno in corso degli immobilizzi in corso immateriali nella classe sistemi informativi per € 645.484 e della riclassifica da anni precedenti per l'importo di € 34.710.

Gli incrementi patrimoniali sono connessi agli investimenti sugli impianti e reti del servizio idrico integrato distribuiti nel territorio. Tra i progetti principali si annoverano:

- \_ l'ampliamento del depuratore di Paratico per 8.830 mila euro,
- \_ la costruzione del nuovo collettamento fognario di Urago d'Oglio e Rudiano 2.278 mila euro,
- \_ la manutenzione straordinaria della condotta sublacuale di Toscolano Maderno per 1.782 mila euro,
- \_ la costruzione del nuovo depuratore di Lonato per 932 mila euro,
- \_ lo stralcio di ricostruzione del nuovo sistema fognario nel comune di Rovato per 1.082 mila euro,
- \_ l'impianto di potabilizzazione di Zublino per 661 mila euro.

La riduzione della voce immobilizzi in corso per € 20.824.401, si riferisce al completamento di progetti nel corso dell'esercizio in chiusura ed alla conseguente riclassifica alla voce dell'immobilizzazione materiale finale con inizio del processo di ammortamento. Si riferisce alla categoria terreni e fabbricati per € 2.074.083,00, di cui il principale intervento riguarda il potenziamento del depuratore di Palazzolo ed include anche i costi connessi alla manutenzione straordinaria della condotta sublacuale principale del Lago di Garda, alla realizzazione dell'impianto di potabilizzazione di Zublino – San Felice sul Benaco ed a estendimenti fognari nel comune di Moniga.

Sono iscritti alla data di riferimento del bilancio € 134.227 per il progetto del nuovo sistema di collettamento fognario e depurativo della sponda bresciana del Lago di Garda. Sono i primi oneri di un progetto di rilevanza nazionale, attualmente stimato per un valore complessivo delle opere di 102 milioni di euro, che rappresenta il principale obiettivo di messa in sicurezza ambientale nel lungo periodo del lago. I lavori che proseguiranno per stralci nei prossimi esercizi sono stati inseriti nel programma degli interventi e nel piano economico finanziario approvato dall'Ufficio d'Ambito.

Nella voce altre variazioni si trova la riclassifica dei beni usati acquisiti nel corso del 2018 da IReti che partecipano dal 1° gennaio 2019 alla gestione aziendale in base alla decorrenza degli accordi sul trasferimento del ramo. Nella definizione finale del ramo conferito il valore iniziale pari a € 5.831.615 si è ridotto a € 5.643.556 in base all'aggiornamento dei saldi patrimoniali trasferiti con una riduzione del corrispettivo finale da riconoscere alla controparte.

La voce acconti è movimentata per l'importo € 34.711, per il pagamento di acconti relativi all'acquisto di automezzi aziendali.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	49.331.067	259.568.711	6.846.727	2.958.094	18.390.368	337.094.967
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	26.723.763	106.250.285	5.497.076	2.162.491	-	140.633.615
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	22.607.304	153.318.426	1.349.651	795.603	18.390.368	196.461.352
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	110.170	327.813	853.122	27.914.652	29.205.757
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	4.794.977	27.131.591	843.040	268.188	(33.037.796)	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	3.479	-	3.479
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.442.992	9.717.203	407.884	331.339	-	11.899.418
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Altre variazioni</b>	-	116.013	-	-	1.790.774	1.906.787
<b>Totale variazioni</b>	3.351.985	17.640.571	762.969	786.492	(3.332.370)	19.209.647
<b>Valore di fine esercizio</b>						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Costo</b>	54.126.044	286.868.620	8.075.444	3.973.323	15.057.998	368.101.429
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	28.166.755	115.909.623	5.962.824	2.391.228	-	152.430.430
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	25.959.289	170.958.997	2.112.620	1.582.095	15.057.998	215.670.999

## 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 che coinvolgono esclusivamente automezzi aziendali.

	Importo
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	8.320
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	1.126
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	260

Di seguito le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere:

1) Automezzo Opel Vivaro Van (contratto n. 01524280 con Credit Agricole):

- \_ Valore attuale delle rate non scadute: 0 €;
- \_ Interessi passivi di competenza: 9 €;
- \_ Costo Storico: 18.200 €;
- \_ Fondi amm.to fine esercizio: 18.200 €;
- \_ Amm.ti dell'esercizio: 1.820 €;
- > VALORE CONTABILE: 0 €.

2) Automezzi Opel Combo Van (contratto n. 01524281 con Credit Agricole):

- \_ Valore attuale delle rate non scadute: 0 €;
- \_ Interessi passivi di competenza: 38 €;
- \_ Costo Storico: 30.505 €;
- \_ Fondi amm.to fine esercizio: 30.505 €;
- \_ Amm.ti dell'esercizio: 3.050 €;
- > VALORE CONTABILE: 0 €.

3) Autovettura ToyotaRav (contratto n. AA121722 con A-Leasing):

- \_ Valore attuale delle rate non scadute: 1126 €;
- \_ Interessi passivi di competenza: 212 €;
- \_ Costo Storico: 27.599 €;
- \_ Fondi amm.to fine esercizio: 27.599 €;
- \_ Amm.ti dell'esercizio: 3.450 €;
- > VALORE CONTABILE: 0 €.

VALORI COMPLESSIVI:

- \_ Valore attuale delle rate non scadute: 1.126 €;
- \_ Interessi passivi di competenza: 260 €;
- \_ Costo Storico: 76.304 €;
- \_ Fondi amm.to fine esercizio: 76.304 €;
- \_ Amm.ti dell'esercizio: 8.320 €;
- > VALORE CONTABILE: 0 €.

I dati sottostanti dettagliano le informazioni relative agli effetti sul Patrimonio Netto:

ATTIVITA')

- \_ valore residuo dei beni dell'esercizio al netto degli ammortamenti complessivi: 0 €

\_ beni riscattati: 0 €

PASSIVITA')

- \_ debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio: 1.126 €

- \_ effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c): - 1.126 €
- \_ effetto fiscale (d x 27,90%): -314 €
- > effetto sul PN alla fine dell'esercizio (d-e): - 812 €.

I dati sottostanti dettagliano le informazioni relative agli effetti sul Conto Economico:

- \_ storno di canoni su operazioni di leasing finanziario (canoni + quota risconto): 13.956 €
- \_ rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario: - 260 €
- \_ rilevazione di quote di ammortamento: -8.320 €
- \_ effetto sul risultato prima delle imposte: 5.376 €;
- \_ rilevazione dell'effetto fiscale: 1.500 €
- > effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo fin.: 3.876 €.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 50.000 €, (50.000 € nel precedente esercizio) e si riferiscono al capitale sottoscritto in Depurazioni Benacensi scarl di cui la società detiene la quota paritetica con l'altro socio Azienda Gardesana Servizi S.p.A. per la gestione degli impianti del Lago di Garda e soprattutto di Peschiera sul Garda.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	0	50.000	0	0	0	50.000	0	0
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	0	50.000	0	0	0	50.000	0	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
<b>Totale variazioni</b>	-	-	-	-	-	0	-	-
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	0	50.000	0	0	0	50.000	0	0

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 data la partecipazione al 50% paritetica con l'altro socio con cui sono state condivise le regole di governance congiunta.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I Crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 503.259 €, (503.290 €).

In questa voce è classificato il saldo del conto di pegno giacente presso l'Istituto Credito Trentino a garanzia del mutuo ipotecario per il finanziamento del depuratore realizzato nella Bassa Franciacorta. Il vincolo ha la stessa durata del finanziamento (30/06/2028).

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

**VERSO ALTRI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO:**

\_ Importo nominale iniziale: 503.290 €;  
 \_ Fondo svalutazione iniziale: 0 €;  
 \_ Valore netto iniziale: 503.290 €;  
 \_ Accant.ti al fondo svalutazione: 0 €;  
 \_ Utilizzo del fondo svalutazione: 0 €;  
 \_ Svalutazioni/Ripristini di valore: 0 €;  
 \_ Riclassificato da/a altre voci: 0 €;  
 \_ Altri movimenti incrementi/decrementi: 31 €;  
 \_ **IMPORTO NOMINALE FINALE: 503.259 €;**  
 \_ Fondo svalutazione finale: 0 €;  
 > **VALORE NETTO FINALE: 503.259 €.**

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>	<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>	<b>Di cui durata residua superiore a 5 anni</b>
Verso controllate						
Verso collegate						
Verso controllanti						
Verso imp. sott. al contr. controllanti						
Verso altri	503.290	-31	503.259		503.259	
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>503.290</b>	<b>-31</b>	<b>503.259</b>		<b>503.259</b>	

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate 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
<b>Depurazioni Benacensi Scarl</b>	Peschiera del Garda (VR)	3731280230	100.000	1.703	126.185	63.093	5.000,00%	50.000
<b>Totale</b>								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 data la partecipazione al 50% paritetica con l'altro socio con cui sono state condivise le regole di governance congiunta.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
<b>ITALIA</b>	0	0	0	0	503.259	503.259
<b>Totale</b>	0	0	0	0	503.259	503.259



## Attivo circolante

### 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.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a 1.399.266 €, (1.395.543 € 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
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	1.249.510	(22.077)	1.227.433
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	0	0	0
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	146.033	25.800	171.833
<b>Prodotti finiti e merci</b>	0	0	0
<b>Acconti</b>	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	1.395.543	3.723	1.399.266

Le materie sussidiarie sono composte da materiali di scorta per le manutenzioni sulle reti ed impianti in gestione e la loro movimentazione ha carattere di stretta ordinarietà ed in base alla normale rotazione delle scorte di magazzino.

La variazione in aumento dei lavori in corso rispetto l'esercizio precedente, riguarda principalmente il completamento dei lavori del settore depurazione .

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione per progetti ancora in fase di realizzazione iscritte per € 171.833, si veda dettaglio seguente:

- \_ Acqua: 47.606 €
- \_ Depurazione: 45.689 €
- \_ Fognatura: 74.402 €
- \_ Varie\_sedi: 4.136€
- \_ Totale complessivo: 171.833 €.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 68.703.350 €, (65.647.934 € nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	61.373.083	2.587.515	63.960.598	-7.384.316	<b>56.576.282</b>
<b>Verso controllate</b>					
<b>Verso collegate</b>	164.370		164.370		<b>164.370</b>
<b>Verso controllanti</b>	132.511		132.511		<b>132.511</b>
<b>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	704.925		704.925		<b>704.925</b>
<b>Crediti tributari</b>	368.825		368.825		<b>368.825</b>
<b>Imposte anticipate</b>			2.585.701		<b>2.585.701</b>
<b>Verso altri</b>	3.246.191	4.924.545	8.170.736		<b>8.170.736</b>
<b>Totale</b>	<b>65.989.905</b>	<b>7.512.060</b>	<b>76.087.666</b>	<b>-7.384.316</b>	<b>68.703.350</b>

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	54.939.521	1.636.761	56.576.282	53.988.767	2.587.515	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	123.052	41.318	164.370	164.370	0	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	305.432	(172.921)	132.511	132.511	0	-
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	602.363	102.562	704.925	704.925	0	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	499.110	(130.285)	368.825	368.825	0	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.974.124	611.577	2.585.701			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	7.204.332	966.404	8.170.736	3.246.191	4.924.545	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	65.647.934	3.055.416	68.703.350	58.605.589	7.512.060	0

#### VERSO CLIENTI

Il fondo svalutazione crediti è stato calcolato in base all'analisi aging della massa dei crediti al netto delle perdite per insolvenza definitive contabilizzate nell'esercizio.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2020 è la seguente:

- \_ Fondo al 31/12/2019: 5.537.115 €;
- \_ Utilizzo 2020: 697.256 €;
- \_ Accantonamento 2020: 2.544.456 €;
- \_ Fondo al 31/12/2020: 7.384.316 €.

#### VERSO CONTROLLANTI

Questa voce comprende principalmente il credito derivante dal rapporto con la capogruppo Cogeme S.p.A. maturato a fronte delle attività di staff svolte con l'organizzazione interna.

#### VERSO COLLEGATE

In questa voce sono iscritti i crediti di natura commerciale per servizi sorti nei confronti delle società collegata Depurazione Benacensi Scarl.

#### 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 prevalentemente il credito IVA per € 295.809.

#### IMPOSTE ANTICIPATE

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di competenza dell'esercizio 2020 per € 2.585.701.

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 € 940.154 e crediti per anticipazioni ai fornitori per contratti di appalto per € 1.695.416 e i restanti importi minori crediti per depositi cauzionali ai fornitori e per garanzie di concessioni demaniali di Province e Regioni.

Gli altri crediti la cui esigibilità è prevista oltre i 12 mesi sono pari a € 4.924.545 e riguardano crediti verso Enti e Autorità d'Ambito sorti prima del 2016 per contributi da erogare e legati a piani di ammortamento stabiliti dagli enti stessi.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante 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	56.576.282	56.576.282
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	0	0
Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	164.370	164.370
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	132.511	132.511
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	704.925	704.925
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	368.825	368.825
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.585.701	2.585.701
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	8.170.736	8.170.736
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>68.703.350</b>	<b>68.703.350</b>

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a 5.938.132 €, (2.019.947 € 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	2.015.676	3.917.217	5.932.893
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	4.271	968	5.239
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.019.947</b>	<b>3.918.185</b>	<b>5.938.132</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a 853.966 €, (844.531 € 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	3.791	0	3.791
Risconti attivi	840.740	9.436	850.176
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>844.531</b>	<b>9.436</b>	<b>853.966</b>

### COMPOSIZIONE DEI RATEI ATTIVI

\_ Assicurazioni: 0 €;  
 \_ Canoni leasing: 3.791 €;  
 \_ Totale: 3.791 €.

### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI ATTIVI

\_ Fidejussioni: 33.412 €;  
 \_ Assicurazioni: 216.387 €;  
 \_ Imposta sostitutiva mutui: 26.270 €;  
 \_ Canoni per utilizzo beni di terzi: 405.028 €;  
 \_ Canoni: 140.814 €;  
 \_ Varie: 28.265 €;  
 \_ Totale: 850.176 €.

## 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
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	
<b>Impianti e macchinario</b>	163.499
<b>Immobilizzazioni in corso e acconti</b>	5.806

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a 65.353.938 €, (63.117.556 € nel precedente esercizio).

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	28.520.874	-	-	-	-	-		28.520.874
Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.420.874	-	-	-	-	-		28.420.874
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	202.280	-	107.203	-	-	-		309.483
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	3.829.471	-	2.036.854	-	-	-		5.866.325
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	-	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	-	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-	-	-	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	-	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	-	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	3.829.471	-	2.036.854	-	-	-		5.866.325
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.144.057	-	(2.144.057)	-	-	-	2.236.382	2.236.382
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>63.117.556</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.236.382</b>	<b>65.353.938</b>

Il capitale sociale pari a 28.520.874 € risulta essere interamente versato. . L'utile dello scorso anno è stato destinato per 107.203 € a riserva legale e per 2.036.854 € a riserva straordinaria.

Di seguito si propone un quadro riepilogativo della compagine societaria al 31 dicembre 2020:

\_ AOB2 SRL in liquidazione: capitale di 22.561.393€ con una percentuale di possesso pari al 79,10%;

\_ Garda Uno: capitale di 5.165.000€ con una percentuale di possesso pari al 18,11%;

- \_ Provincia di Brescia: capitale di 639.022€ con una percentuale di possesso pari al 2,24%;  
 \_ Sirmione Servizi: capitale di 155.459€ con una percentuale di possesso pari allo 0,55%;  
 \_ TOTALE COMPLESSIVO: capitale di 28.520.874€ con una percentuale pari al 100%.

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

	Valore inizio eserc.	Attribuzione dividendi	Altre destin.	Increment.	Decrem.	Riclass.	Risultato d'es.o	Valore fine eserc.
<b>Capitale</b>	28.520.874							<b>28.520.874</b>
<b>Riserva sovrapp. azioni</b>	28.420.874							<b>28.420.874</b>
<b>Riserva legale</b>	86.650		115.630					<b>202.280</b>
<b>Riserva straord.</b>	1.632.500		2.196.971					<b>3.829.471</b>
<b>Versam. in c /futuro aum. capitale</b>								
<b>Riserva oper. copert. flussi fin. attesi</b>								
<b>Utili (perdite) a nuovo</b>								
<b>Utile (perdita) d'eserc.</b>	2.312.601		-2.312.601				2.144.057	<b>2.144.057</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>60.973.499</b>						<b>2.144.057</b>	<b>63.117.556</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite
<b>Capitale</b>	28.520.874			-
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	28.420.874	A,B,C,D		-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0			-
<b>Riserva legale</b>	309.483	B		-
<b>Riserve statutarie</b>	0			-
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	5.866.325	A,B,C		13.842
<b>Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile</b>	0			-
<b>Riserva azioni o quote della società controllante</b>	0			-
<b>Riserva da rivalutazione delle partecipazioni</b>	0			-
<b>Versamenti in conto aumento di capitale</b>	0			-
<b>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</b>	0			-
<b>Versamenti in conto capitale</b>	0			-
<b>Versamenti a copertura perdite</b>	0			-
<b>Riserva da riduzione capitale sociale</b>	0			-
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	0			-
<b>Riserva per utili su cambi non realizzati</b>	0			-
<b>Riserva da conguaglio utili in corso</b>	0			-

			per copertura perdite
Varie altre riserve	0		-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>5.866.325</b>		<b>13.842</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0		-
Utili portati a nuovo	0		-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0		-
<b>Totale</b>	<b>63.117.556</b>		<b>13.842</b>

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

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi 1.953.882 €, (2.009.478 € 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	0	2.009.478	2.009.478
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	320.855	320.855
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	(376.451)	(376.451)
Altre variazioni	-	-	-	-	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55.596)</b>	<b>(55.596)</b>
Valore di fine esercizio	0	0	0	1.953.882	1.953.882

La composizione del fondo è relativa per € 187.660 a rischi legali su contenziosi in essere, per € 1.062.060 è relativo alla copertura di futuri oneri per la manutenzione straordinaria dell'impianto gestito da Gandovere Depurazione S.r.l. si era formato in esercizi precedenti e viene progressivamente restituito in virtù delle modifiche contrattuali intervenute sul contratto di Operation and Maintenance, per € 149.582 ad oneri di ripristino impianti previsti per l'area gardesana e per i rimborsi per transazioni relative alla causa del Comune di San Felice e per € 554.580 ad indennizzi spettanti agli utenti ai sensi della delibera n.655 di ARERA.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi 1.850.257 €, (1.918.335 € 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	1.918.335
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Altre variazioni	(68.078)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(68.078)</b>
Valore di fine esercizio	1.850.257

La movimentazione del fondo è la seguente:

- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2019: 1.918.335 €;
- \_ Accantonamento TFR al 2020: 675.837 €;
- \_ Rivalutazioni e varie: 28.603 €;
- \_ Imposta sostitutiva: 4.863 €;
- \_ Contributo 0,5 Inps: 18 €;

- \_ Fondi esterni: 675.813 €;
- \_ Liquidazioni: 91.824 €;
- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2020: 1.850.257 €.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi 156.328.586 €, (137.435.573 € nel precedente esercizio).  
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:

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	7.820.725	(1.494.570)	6.326.155	1.550.414	4.775.741	2.703.183
Debiti verso banche	70.284.871	20.862.906	91.147.777	24.672.880	66.474.897	15.124.301
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	4.771.157	(928.917)	3.842.240	0	3.842.240	-
Debiti verso fornitori	24.642.246	339.761	24.982.007	24.694.992	287.015	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese collegate	372.860	90.671	463.531	463.531	0	-
Debiti verso controllanti	3.951.926	(1.052.643)	2.899.283	2.041.173	858.110	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.269.507	397.569	2.667.076	2.667.076	0	-
Debiti tributari	2.546.251	(1.446.789)	1.099.462	1.099.462	0	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	855.052	88.256	943.308	943.308	0	-
Altri debiti	19.920.978	2.036.769	21.957.747	3.831.848	18.125.899	-
<b>Totale debiti</b>	<b>137.435.573</b>	<b>18.893.013</b>	<b>156.328.586</b>	<b>61.964.684</b>	<b>94.363.902</b>	<b>17.827.484</b>

### Suddivisione dei debiti 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
Obbligazioni	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	6.326.155	6.326.155
Debiti verso banche	91.147.777	91.147.777
Debiti verso altri finanziatori	0	0
Acconti	3.842.240	3.842.240
Debiti verso fornitori	24.982.007	24.982.007
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0
Debiti verso imprese collegate	463.531	463.531
Debiti verso imprese controllanti	2.899.283	2.899.283



Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.667.076	2.667.076
Debiti tributari	1.099.462	1.099.462
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	943.308	943.308
Altri debiti	21.957.747	21.957.747
<b>Debiti</b>	<b>156.328.586</b>	<b>156.328.586</b>

## 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	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	-	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	-	6.326.155	6.326.155
Debiti verso banche	14.228.667	-	-	-	76.919.110	91.147.777
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-	0
Acconti	-	-	-	-	-	3.842.240
Debiti verso fornitori	-	-	-	-	-	24.982.007
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-	-	463.531
Debiti verso controllanti	-	-	-	-	-	2.899.283
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	2.667.076
Debiti tributari	-	-	-	-	-	1.099.462
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	-	-	943.308
Altri debiti	-	-	-	-	-	21.957.747
<b>Totale debiti</b>	<b>14.228.667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83.245.265</b>	<b>156.328.586</b>

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

1) ENTE EROGANTE: MedioCredito Trentino

- \_ Opere Finanziate: Depuratore Rovato;
- \_ Importo Mutuo: 15.000.000 €;
- \_ Residuo al 31/12/2020: 8.644.443 €;
- \_ Data emissione: 23/12/2010;
- \_ Data scadenza: 30/06/2028;
- \_ % tasso: euribor a 6 m.+2 (tasso minimo 2.80).

2) ENTE EROGANTE: Banca Intesa

- \_ Opere Finanziate: Depuratore Rovato;
- \_ Importo Mutuo: 7.500.000 €;
- \_ Residuo al 31/12/2020: 4.188.518 €;
- \_ Data emissione: 11/06/2012;
- \_ Data scadenza: 31/12/2028;
- \_ % tasso: euribor a 6 m.+2,27.

3) ENTE EROGANTE: Banca Iccrea

- \_ ICCREA: Depuratore Borgo San Giacomo;
- \_ Importo Mutuo: 3.000.000 €;
- \_ Residuo al 31/12/2020: 1.395.705 €;
- \_ Data emissione: 15/07/2013;
- \_ Data scadenza: 30/06/2025;
- \_ % tasso: euribor a 6 m.+5.

> VALORI COMPLESSIVI

- \_ Importo Mutuo: 25.500.000 €;
- \_ Residuo al 31/12/2020: 14.228.667 €.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La voce comprende i finanziamenti fruttiferi dalla capogruppo Cogeme S.p.A. e dalla società Tutela Ambientale del Sebino S.p.A. che ha concesso un finanziamento pari a € 6.000.000 al fine di realizzare la ristrutturazione generale dell'impianto di depurazione sito nel Comune di Paratico ed opere accessorie.

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:

1) SOCIO: Cogeme

- \_ Residuo al 31/12/2020: 705.987 €;
- \_ Tasso: eur.6m+4;
- \_ Numero rate: 24;
- \_ Periodicità: semestrale;
- \_ Con scadenza entro 12 mesi: 705.987 €;
- \_ Con scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni: 0.

2) SOCIO: Cogeme

- \_ Residuo al 31/12/2020: 994.580 €;
- \_ Tasso: eur.6m+4;
- \_ Numero rate: 24;
- \_ Periodicità: semestrale;
- \_ Con scadenza entro 12 mesi: 488.099 €;
- \_ Con scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni: 506.480.

3) SOCIO: TAS

- \_ Residuo al 31/12/2020: 4.625.588 €;
- \_ Tasso: eur.3m+3,75 (tax min.3);
- \_ Numero rate: 60;
- \_ Periodicità: trimestrale;
- \_ Con scadenza entro 12 mesi: 356.327 €;
- \_ Con scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni: 1.566.077 €.
- \_ Con scadenza oltre i 5 anni: 2.703.183 €.

> VALORE COMPLESSIVO:

- \_ Residuo al 31/12/2020: 6.326.155 €.

DEBITI VERSO BANCHE PER MUTUI

Ente erogante	Erogazione complessiva	Saldo a fine anno	di cui scadenti entro 12 mesi	di cui scadenti oltre 12 mesi
<b>BANCA INTESA SPA</b>	13.400.000	6.779.858	876.301	5.903.557
<b>BANCA POPOLARE DI SONDRIO</b>	13.800.000	9.103.948	1.672.597	7.431.351
<b>BANCA VALSABBINA</b>	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-
<b>BANCO BPM</b>	16.990.000	12.261.415	7.356.969	4.904.446
<b>BCC AGROBRESCIANO</b>	1.500.000	1.087.092	144.382	942.710
<b>BCC DEL GARDA</b>	4.336.000	1.804.415	282.370	1.522.045
<b>BCC OGLIO E SERIO</b>	5.550.000	2.827.866	486.367	2.341.499

<b>BNL</b>	7.000.000	3.803.314	383.088	3.420.225
<b>BPER</b>	1.000.000	61.267	61.267	-
<b>CARIPARMA</b>	12.500.000	9.969.150	3.126.517	6.842.634
<b>CREDEM</b>	1.000.000	1.000.000	1.000.000	-
<b>GRUPPO UBI</b>	9.791.981	3.829.229	584.361	3.244.868
<b>ICCREA BANCA IMPRESA</b>	16.000.000	14.238.116	920.480	13.317.637
<b>MEDIOCREDITO TRENTINO</b>	15.000.000	8.644.443	1.033.260	7.611.184
<b>UBI BANCA</b>	16.000.000	13.860.785	4.573.255	9.287.530
<b>Totale</b>	<b>135.867.981</b>	<b>91.270.898</b>	<b>24.501.214</b>	<b>66.769.686</b>

Nell'esercizio sono stati sottoscritti 22 milioni di euro di finanziamenti ed erogati per 18 milioni di euro di cui 16 milioni acquisiti come finanza ponte per l'Operazione Master di finanziamento del Piano Industriale di Acque Bresciane con il Gruppo Ubi, Banca Iccrea e Banco BPM.

A questi si aggiungono altri due finanziamenti per 16 milioni di euro con Iccrea e Credit Agricole stipulati nel 2019 per la copertura parziale del programma degli investimenti relativo al 2019 ed erogati a tranches nel 2020.

I covenants previsti per i finanziamenti che li richiedono sono rispettati. Si riepilogano i principali:

\_ ICCREA: PFN/EBITDA minore/uguale 4,5; PFN/PN minore 1,5

\_ CAI: PFN/EBITDA minore/uguale 5; PFN/PN minore 1,5;

\_ UBI: PFN/EBITDA minore/uguale 5,5; PFN/PN minore 1,5.

#### DEBITI VERSO BANCHE PER CONTI CORRENTI

In questa voce risultano i saldi negativi dei conti correnti.

#### ACCONTI

In questa voce sono contabilizzati i contributi ed i corrispettivi di terzi e Enti per la realizzazione di investimenti non ancora conclusi e per opere destinate alla vendita non ancora ultimate.

#### DEBITI VERSO FORNITORI

Questa voce raccoglie tutti i debiti commerciali derivanti dalla gestione del Servizio Idrico Integrato aumentati rispetto all'esercizio precedente in seguito all'aumento del volume d'affari.

#### 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 depuratori di minore taglia che operano nella regione circumlacuale del Garda.

#### DEBITI VERSO CONTROLLANTI

Questa voce si riferisce al debito commerciale e alle fatture da ricevere della capogruppo Cogeme S.p.A. per i servizi offerti dalle stesse. L'importo comprende partite regolate da Cogeme, in virtù di accordi pregressi e regolati direttamente per conto della società con impegno alla retrocessione del pagamento.

#### DEBITI VERSO AZIENDE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

Questa voce si riferisce ai debiti commerciali verso la società Gandovere Depurazione S.r.l., società controllata da Cogeme S.p.A. per i servizi di depurazione da grossista sul depuratore di Torbole Casaglia e per gli accordi corollari al contratto di OeM e verso la società Cogeme Nuove Energie S.r.l. per i servizi di energy management.

DEBITI TRIBUTARI Questa voce si riferisce ai debiti IRAP per 53.962, ai debiti verso Erario Irpef dipendenti e professionisti per € 425.53 e per € 619.970, con scadenza entro 12 mesi, a imposta sostitutiva da versare per gli oneri relativi al riconoscimento del disallineamento dei valori contabili e fiscali di conferimento.

#### DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI E DI SICUREZZA SOCIALE

\_ DEBITI INPS-INPDAl e varie lavoro dipendente: 807.201 €;

\_ FONDO TESORERIA INPS: 33.463 €;

\_ FONDI PREVIDENZA PREVINDAI: 25.755 €;

\_ FONDI PREVIDENZA COMPLEMENTARI: 76.888€;

\_ TOTALE COMPLESSIVO: 943.307 €.

#### ALTRI DEBITI

\_ DEBITI VERSO DIPENDENTI: 1.167.626 €;

\_ DEBITI PER DEPOSITI CAUZIONALI OLTRE ESERCIZIO: 6.240.401€;

\_ DEBITI NON COMMERCIALI ENTRO 12 MESI: 2.011.242 €;

\_ DEBITI NON COMMERCIALI OLTRE 12 MESI: 11.885.498 €;

\_ ALTRI: 748.980 €;

\_ TOTALE COMPLESSIVO: 22.053.747 €.

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 oneri 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 ed autorità d'ambito per canoni di concessione dilazionati.

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi 73.805.063 €, (66.347.724 € 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
<b>Ratei passivi</b>	231.272	(7.076)	224.196
<b>Risconti passivi</b>	66.116.452	7.464.416	73.580.868
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	66.347.724	7.457.340	73.805.063

### COMPOSIZIONE DEI RATEI PASSIVI

\_ Assicurazioni, interessi , comissioni: 224.196 €.

### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI PASSIVI

\_ Contributi per allacciamenti ed estend.: 61.252.085 €

\_ Risconto quota Foni: 12.328.783 €

\_ Totale: 73.580.868 €.

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 € 69.287.664.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Acquodotto	42.631.360
Depurazione	29.945.000
Fognatura	9.529.000
Altri e Conguagli	(6.936.000)
<b>Totale</b>	<b>75.169.360</b>

I ricavi vengono 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 2020) e da altre poste minori.

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni 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	75.169.360
<b>Totale</b>	<b>75.169.360</b>

#### VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2020 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Per una completa descrizione dei motivi di movimentazione della voce 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 € 1.266.544, materiali per € 919.012 e per oneri finanziari € 169.305 sostenuti ed imputati per la realizzazione di immobilizzazioni materiali come meglio illustrato nell'apposito paragrafo della presente nota "Oneri finanziari capitalizzati".

#### ALTRI RICAVI E PROVENTI

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi 5.486.916 €, (5.174.697 € nel precedente esercizio).

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

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Proventi immobiliari	9.508	-4.612	4.896
Plusvalenze non finanziarie	1.040	267	1.307
Personale distaccato pr. altre. Imp.	199.574	23.364	222.938
Contributi in c /esercizio	4.202.338	-311.293	1.691.556
Contributi in c/cap. (quote)	703.443	2.772.054	3.475.497
Altri	5.174.697	2.168.486	5.486.916
<b>Totale</b>			

## Costi della produzione

### COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E MERCI

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 2.953.892 € ( 2.863.998 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Carburanti	257.011	-7.930	249.081
Magazzino	929.036	-19.333	909.703
Materiali vari	1.677.951	117.157	1.795.108
<b>Totale</b>	<b>2.863.998</b>	<b>89.894</b>	<b>2.953.892</b>

### COSTI PER SERVIZI

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 39.011.440 € ( 39.189.587 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Assicurazioni	590.331	53.194	643.525
Compenso amministr.	43.632	-5.304	38.328
Compenso sindaci /revisori	100.384	-18.152	82.232
Consulenze fiscali /amministr./comm.li	269.754	45.210	314.964
Energia elettrica	12.353.709	-1.497.701	10.856.008
Lavorazioni esterne	12.235.075	830.920	13.065.995
Personale distaccato	289.683	-5.456	284.227
Prestazioni assim. al lavoro dip.	28.207	12.624	40.831
Pubblicità	76.333	102.527	178.860
Servizi da imprese finanz. e banche di natura non finanz.	399.949	12.723	412.672
Servizi/consulenze tecniche	5.083.259	-508.792	4.574.467
Servizi per acquisti	1.705.852	216.991	1.922.843
Spese di aggiorn.to	54.738	-1.753	52.984
Spese manutenzione /riparazione	4.525.243	394.924	4.920.167
Spese rappresentanza	14.784	-1.790	12.995
Spese viaggio e trasferta	18.664	-12.167	6.497
Spese/consulenze legali	124.973	-65.838	59.135
Spese telefoniche	330.741	39.537	370.277
Trasporti	189.385	-57.683	131.702
Altri	754.891	287.841	1.042.731
<b>Totale</b>	<b>39.189.587</b>	<b>-178.146</b>	<b>39.011.440</b>

### COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 4.808.682 € ( 5.768.114 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

--	--	--	--

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Affitti e Locazioni</b>	789.469	-19.919	769.550
<b>Canoni Leasing Automezzi</b>	14.720	-763	13.957
<b>Altri</b>	4.963.925	-938.749	4.025.176
<b>Totale</b>	<b>5.768.114</b>	<b>-959.432</b>	<b>4.808.682</b>

#### COSTI PER IL PERSONALE

Tali costi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 14.322.534 € ( 13.613.690 € nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2020 il personale in forza in Acque Bresciane S.r.l. con rapporto di lavoro dipendente è pari a 278 risorse.

#### AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 1.072.224 €; gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a 11.899.417 €. Relativamente all' accantonamento di 2.544.456 € a fondo svalutazione crediti si rinvia a quanto descritto nella sessione dei Crediti Commerciali dell'Attivo Patrimoniale.

#### VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

La variazione in diminuzione delle rimanenze ammonta a 22.077 € ed è costituita dalla differenza tra le rimanenze iniziali e finali di materie di consumo e merci e comprende la rilevazione di rettifiche inventariali.

#### ALTRI ACCANTONAMENTI

Nell'esercizio è stato effettuato un accantonamento pari a 320.855 € per oneri futuri inerenti ad indennizzi che la società stima di dover riconoscere agli utenti secondo quanto previsto dalla delibera 655/17 di ARERA e per l'aggiornamento dei rischi contenziosi legali.

#### ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 692.723 € ( 672.093 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Abbonamenti, riviste, giornali, ...</b>	12.975	-3.705	9.271
<b>ICI/IMU</b>	326	18.001	18.327
<b>Imposte di bollo</b>	311.294	6.894	318.188
<b>Altri oneri</b>	347.498	-561	346.937
<b>Totale</b>	<b>672.093</b>	<b>20.630</b>	<b>692.723</b>

Nella voce altri oneri di gestione le principali voci di costo riguardano i costi di imposta di bollo prevalentemente riaddebitata alla clientela, per contributi associativi, omaggi, erogazioni liberali, tasse locali, sopravvenienze passive ed altre poste minori.

## Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari si riferiscono a € 5.844 agli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette addebitati agli utenti; per € 106.189 ad interessi attivi addebitati a Enti e per € 15.625 ad interessi attivi da banche e cash pooling.

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sono presenti proventi da partecipazione.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari 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	1.760.402
Altri	303.120
<b>Totale</b>	<b>2.063.522</b>

Gli oneri finanziari comprendono oltre agli interessi sui finanziamenti verso istituti di credito, gli interessi del debito verso Cogeme S.p.A. e verso Tutela Ambientale del Sebino per la cui descrizione 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

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

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte di es. prec.	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da ades. al regime di cons. fisc./trasp. fisc.
<b>IRES</b>	1.427.549	27.693		-597.016	
<b>IRAP</b>	369.730	2.725		-14.562	
<b>Totale</b>	<b>1.797.279</b>	<b>30.418</b>		<b>-611.578</b>	

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 sulla movimentazione dei crediti per imposte anticipate che si sono formate sulle differenze temporanee tra proventi ed oneri economici iscritti nei bilanci di esercizio e la loro imposizione e deducibilità fiscale.

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Effetto fiscale IRES	Effetto fiscale IRAP
<b>Avviamento</b>	90.687	25.598	116.285	27.908	4.884
<b>Ricavi esenti</b>	2.158.650	-74.836	2.083.813	500.115	87.520
<b>Crediti</b>	3.961.925	2.237.584	6.199.509	1.487.882	
<b>Cassa</b>	6.240		6.240	1.498	262
<b>Ammortamenti</b>		178.079	178.079	42.739	7.479
<b>Fondo oneri</b>	1.290.694	217.863	1.508.557	362.054	63.359
<b>0</b>					

Il saldo iniziale delle imposte anticipate è stato rettificato per 23.213 euro relativo al recupero dell'effetto fiscale atteso sui rientri degli ammortamenti degli avviamenti in successivi esercizi.

La formazione dell'effettivo onere fiscale gravante sulla società è il seguente:

\_ Risultato prima delle imposte pari a 3.452.772 € con un onere fiscale teorico (aliquota 24%) pari a 828.665 €. Di seguito le variazioni fiscali intervenute:

VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO (totale 3.045.254 €):

\_ Spese correnti dell'esercizio: 308.736 €

\_ Fondo accantonamento per rischi: 320.855 €

\_ Ammortamenti temporaneamente non deducibili: 178.079 €

\_ Accantonamento fondo svalutazione crediti: 2.237.584 €

.

VARIAZIONI FISCALI IN DIMINUIZIONE (totale -327.016 €):



- \_ Contributi Covid 19: 63.385 €
- \_ Riprese temporanee: -18.369 €
- \_ Utilizzo fondo rischi: - 160.195 €
- \_ Altre variazioni in diminuzione: -85.066 €
- \_ ACE: -92.657 €

Il reddito imponibile risulta così essere pari a 5.948.121 € e le imposte correnti IRES sul reddito dell'esercizio pari a 1.427.549 €.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

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

- \_ Dipendenti: 5
- \_ Quadri: 13
- \_ Impiegati: 168
- \_ Operai: 92
- > TOTALE DIPENDENTI: 278.

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

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: 50.000 €;
- \_ Sindaci: 32.000 €.

### Compensi al revisore legale o 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	51.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	6.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>57.000</b>

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

### Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso alcun strumento finanziario.

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

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

- \_ Garanzie: 9.671.434 €.

Di seguito l'elenco delle maggiori garanzie rilasciate.

Le fidejussioni a favore:

- \_ della Provincia di Brescia pari a € 1.059.132,
- \_ dell' Anas pari a € 171.550 e
- \_ verso i Comuni pari a € 188.100 garantiscono rischi derivanti dall'attività di realizzazione delle opere del Servizio Idrico Integrato.

Tra le fidejussioni rilasciate alla Provincia figura una polizza bancaria cumulativa pari ad € 300.000 sottoscritta a garanzia degli

obblighi assunti con la sottoscrizione di una Convenzione Generale che disciplina singole Autorizzazioni, Concessioni e Nulla Osta del suolo e sottosuolo per la posa di impianti tecnologici di distribuzione idrica e di fognatura da effettuarsi su tutta la rete viabile di competenza provinciale da parte di Acque Bresciane.

Le fidejussioni rilasciate a favore dell' Agenzia del Demanio pari a € 373.500 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.

Nel 2019 è stata rilasciata alla Società di Progetto Brebemi Spa una fidejussione bancaria di € 189.500 a garanzia degli obblighi derivanti dalla costruzione di un nuovo collettamento fognario in attraversamento della sede autostradale in corrispondenza della A35 Brebemi in Comune di Urago d'Oglio (BS).

Inoltre è presente una fidejussione pari a € 6.000.000 a favore della banca Pop. di Sondrio a garanzia del finanziamento della società Tutela Ambientale del Sebino.

Si illustrano di seguito le nuove fidejussioni rilasciate nel corso dell'esercizio 2020:

\_ € 15.000 a favore dell'Anas;

\_ € 1.600.000 a favore dell'Ufficio d'Ambito per la gestione SII ambito territoriale ottimale della Provincia di Brescia, come da convenzione sottoscritta fra le parti.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nell'esercizio 2020 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 diretta Aob Due S.r.l.in liquidazione

\_ 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 le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

1) GANDOVERE DEPURAZIONE SRL (società sottoposta al controllo della controllante):

\_ Crediti commerciali: 701.656 €

\_ Debiti commerciali: 2.540.853 €

\_ Ricavi vendite e prestazioni: 639.330 €

\_ Costi per servizi: 3.336.347 €

2) COGEME NUOVE ENERGIE SRL (società sottoposta al controllo della controllante):

\_ Crediti commerciali: 3.269 €

\_ Debiti commerciali: 123.132 €

\_ Ricavi vendite e prestazioni: 20.418 €

\_ Costi per servizi: 111.349 €

3) AOB DUE SRL in liquidazione (controllante):

\_ Crediti commerciali: 5.068 €

\_ Debiti commerciali: 389 €

\_ Ricavi vendite e prestazioni: 20 €

\_ Costi per servizi: 1.424 €

4) COGEME SPA (controllante):

\_ Crediti commerciali: 127.443 €

\_ Debiti commerciali: 1.822.125 €

\_ Crediti finanziari: 3.150.513 €

\_ Debiti finanziari: 2.777.336 €

\_ Ricavi vendite e prestazioni: 300.055 €

\_ Costi per servizi: 1.032.529 €

\_ Costi godimento b.t.: 357.630 €

\_ Proventi/Oneri fin.: -81.147 €

\_ Altri ricavi/costi: -58.151 €

5) DEPURAZIONE BENACENSI SCRL (collegata):

\_ Crediti commerciali: 164.370 €

\_ Debiti commerciali: 463.531 €.

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

Nel corso dei primi mesi del 2021 sono state predisposte le tariffe per il periodo 2020-23 da parte della Provincia di Brescia ed è stato trasmesso il corredo informativo ad ARERA per la successiva approvazione. Si tratta di un evento importante in cui sono state confermati gli impegni industriali e di aggregazioni richieste alle società ma anche le condizioni della sostenibilità, anche finanziaria, del piano industriale che è stato contemporaneamente redatto ed approvato dall'assemblea dei soci nella sessione del 28 febbraio 2021. E' anche in corso di organizzazione la strutturazione delle operazioni finanziarie a copertura del fabbisogno a supporto del piano e che, una volta, ottenute potranno permettere una completa attuazione dello stesso. Sono state anche fornite tutte le informazioni per partecipare alle domande istruttorie per la veicolazione su un set di progetti in corso o programmati dei fondi della Next Generation EU attivati dalla EU nell'ambito del più ampio progetto di Recovery Fund a sostegno delle economie europee colpite dall'emergenza eepidemiologica di Covid 19.

Perdura infatti, anche nell'esercizio corrente, nel territorio servito e nazionale l'epidemia di virus Covid19 con una conseguente forte limitazione della vita sociale ed in molti casi anche di alcune attività produttive con significativi impatti sull'economia reale. La società continua ad offrire il proprio servizio nel pieno rispetto del diritto alla salute dei lavoratori diretti ed indiretti. Alla data di predisposizione del Bilancio di Esercizio non è ancora chiaro quando sarà possibile ritornare alla piena e normale operatività e non sono noti gli effetti di lungo periodo sul tessuto economico e finanziario del territorio provinciale. Ad ogni modo la stabilità del fatturato derivante dalla costanza dei consumi e del vincolo dei ricavi garantiti fa ritenere che anche eventuali oscillazioni finanziarie superiori a quelle fino ad ora osservate indotte non possono compromettere la struttura e stabilità della società nè tanto meno mettere in discussione la continuità aziendale. Il management monitora costantemente l'evoluzione della situazione esterna e l'andamento della gestione economica e finanziaria per attuare, ove fosse necessario, correzioni.

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

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.

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

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

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

Non sono presenti strumenti finanziari.

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

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

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società controllante.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2019	31/12/2018
B) Immobilizzazioni	110.494.493	109.561.204
C) Attivo circolante	18.734.466	18.669.981
D) Ratei e risconti attivi	407.824	195.858
<b>Totale attivo</b>	<b>129.636.783</b>	<b>128.427.043</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	78.532.434	76.182.391
Utile (perdita) dell'esercizio	3.647.317	4.093.370
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>86.395.751</b>	<b>84.491.761</b>
B) Fondi per rischi e oneri	14.870.689	15.663.473
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	29.127	28.904
D) Debiti	27.947.550	27.808.784
E) Ratei e risconti passivi	393.666	434.121
<b>Totale passivo</b>	<b>129.636.783</b>	<b>128.427.043</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione	5.083.018	6.761.288
B) Costi della produzione	6.451.857	7.718.355
C) Proventi e oneri finanziari	2.894.925	2.446.054
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.815.637	2.338.466
Imposte sul reddito dell'esercizio	(305.594)	(265.917)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.647.317</b>	<b>4.093.370</b>

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate i contributi, ricevute dalle pubbliche amministrazioni.

I contributi incassati nell'esercizio 2020 pari a € 582.873 e sono stati erogati per € 528.873 dall' Ufficio d'Ambito a titolo di contributi per investimenti pluriennali e per € 54.000 da parte del Comune di Quinzano.

## **Nota integrativa, parte finale**

### 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 2.236.381,76 € come segue:

- \_ 111.819,08 € a riserva legale;
- \_ 2.124.562,68 € a riserva straordinaria.

## Dichiarazione di conformità del bilancio

Brescia, 31 marzo 2021

L'ORGANO AMMINISTRATIVO:

\_ Federici Teresa  
\_ Bocchio Mario  
\_ Delbarba Gianluca  
\_ Sisti Roberta  
\_ Franzelli Marco



Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

