

ACQUE BRESCIANE SRL**Bilancio di esercizio al 31/12/2019**

Dati Anagrafici	
Sede in	BRESCIA
Codice Fiscale	03832490985
Numero Rea	BRESCIA566755
P.I.	03832490985
Capitale Sociale Euro	28.520.874,00 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
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2019

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	277.799	122.808
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.236.671	717.426
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	687.753	950.801
5) Avviamento	120.000	160.000
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	257.216	544.836
7) Altre	1.326.630	1.939.466
Totale immobilizzazioni immateriali	3.906.069	4.435.337
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	22.607.304	21.672.455
2) Impianti e macchinario	153.318.426	138.099.688
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.349.651	2.121.207
4) Altri beni	795.603	653.221
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	18.390.368	21.203.390
Totale immobilizzazioni materiali	196.461.352	183.749.961
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
b) Imprese collegate	50.000	50.000
Totale partecipazioni (1)	50.000	50.000
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	503.290	502.986
Totale crediti verso altri	503.290	502.986
Totale Crediti	503.290	502.986
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	553.290	552.986
Totale immobilizzazioni (B)	200.920.711	188.738.284
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.249.510	1.090.561
3) Lavori in corso su ordinazione	146.033	296.010
Totale rimanenze	1.395.543	1.386.571
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	54.936.447	55.434.146
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.074	462.686
Totale crediti verso clienti	54.939.521	55.896.832
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	123.052	244.536
Totale crediti verso imprese collegate	123.052	244.536

4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	305.432	230.869
Totale crediti verso controllanti	305.432	230.869
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	602.363	379.941
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	602.363	379.941
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	499.110	2.590.567
Totale crediti tributari	499.110	2.590.567
5-ter) Imposte anticipate	1.974.124	1.746.210
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.625.050	2.461.763
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.579.282	6.215.477
Totale crediti verso altri	7.204.332	8.677.240
Totale crediti	65.647.934	69.766.195
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	1.006.064
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	1.006.064
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.015.676	3.764.733
3) Danaro e valori in cassa	4.271	4.774
Totale disponibilità liquide	2.019.947	3.769.507
Totale attivo circolante (C)	69.063.424	75.928.337
D) RATEI E RISCONTI	844.531	753.922
TOTALE ATTIVO	270.828.666	265.420.543

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
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	202.280	86.650
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.829.471	1.632.500
Totale altre riserve	3.829.471	1.632.500
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	2.144.057	2.312.601
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	63.117.556	60.973.499
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	2.009.478	1.950.567
Totale fondi per rischi e oneri (B)	2.009.478	1.950.567
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.918.335	2.048.481

D) DEBITI		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.494.245	1.439.933
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.326.480	7.820.814
Totale debiti verso soci per finanziamenti (3)	7.820.725	9.260.747
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.218.200	15.283.850
Esigibili oltre l'esercizio successivo	58.066.671	49.229.860
Totale debiti verso banche (4)	70.284.871	64.513.710
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.355	13.146
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.764.802	6.377.087
Totale acconti (6)	4.771.157	6.390.233
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	24.338.024	27.196.971
Esigibili oltre l'esercizio successivo	304.222	320.931
Totale debiti verso fornitori (7)	24.642.246	27.517.902
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	372.860	717.731
Totale debiti verso imprese collegate (10)	372.860	717.731
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.962.928	3.303.726
Esigibili oltre l'esercizio successivo	988.998	1.113.226
Totale debiti verso controllanti (11)	3.951.926	4.416.952
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.269.507	1.660.500
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	2.269.507	1.660.500
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.926.281	2.925.001
Esigibili oltre l'esercizio successivo	619.970	741.754
Totale debiti tributari (12)	2.546.251	3.666.755
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	855.052	798.324
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	855.052	798.324
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.077.480	3.219.170
Esigibili oltre l'esercizio successivo	16.843.498	15.812.070
Totale altri debiti (14)	19.920.978	19.031.240
Totale debiti (D)	137.435.573	137.974.094
E) RATEI E RISCOINTI	66.347.724	62.473.902
TOTALE PASSIVO	270.828.666	265.420.543

CONTO ECONOMICO

	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	74.684.092	68.526.141
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-149.977	-1.043.299
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.052.570	1.983.893
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	58.794	64.124
Altri	5.115.903	5.973.207
Totale altri ricavi e proventi	5.174.697	6.037.331
Totale valore della produzione	81.761.382	75.504.066
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.863.998	2.574.976
7) Per servizi	38.813.157	34.279.696
8) Per godimento di beni di terzi	6.144.544	6.380.732
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	9.887.612	9.002.416
b) Oneri sociali	2.734.400	2.494.804
c) Trattamento di fine rapporto	658.989	613.376
e) Altri costi	332.689	248.824
Totale costi per il personale	13.613.690	12.359.420
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.192.445	1.605.893
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.771.708	10.967.979
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	2.104.431	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	15.068.584	12.573.872
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-158.950	42.256
13) Altri accantonamenti	254.952	786.560
14) Oneri diversi di gestione	672.093	501.123
Totale costi della produzione	77.272.068	69.498.635
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	4.489.314	6.005.431
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	10	16
Altri	305.021	325.927
Totale proventi diversi dai precedenti	305.031	325.943
Totale altri proventi finanziari	305.031	325.943
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	158.029	240.628
Altri	1.716.122	1.608.071
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.874.151	1.848.699
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-1.569.120	-1.522.756
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	2.920.194	4.482.675
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	1.006.350	2.163.984

Imposte differite e anticipate	-230.213	6.090
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	776.137	2.170.074
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	2.144.057	2.312.601

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.144.057	2.312.601
Imposte sul reddito	776.137	2.170.074
Interessi passivi/(attivi)	1.569.120	1.522.756
(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	4.489.314	6.005.431
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	3.018.372	1.399.936
Ammortamenti delle immobilizzazioni	12.964.153	12.573.872
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	15.982.525	13.973.808
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	20.471.839	19.979.239
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(8.972)	1.085.554
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.147.120)	(2.242.727)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.875.656)	1.811.137
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(90.609)	218.743
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	3.873.822	3.646.774
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	976.916	1.048.884
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	728.381	5.568.365
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	21.200.220	25.547.604
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.433.237)	(1.399.974)
(Imposte sul reddito pagate)	(664.835)	(537.486)

Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.965.122)	(1.901.789)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(4.063.194)	(3.839.249)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	17.137.026	21.708.355
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(24.491.204)	(24.716.388)
Disinvestimenti	8.105	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(663.177)	(997.417)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(304)	(408)
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	(1.006.064)
Disinvestimenti	1.840.760	641.647
(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 d'investimento (B)	(23.305.820)	(26.078.630)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.085.574)	1.309.912
Accensione finanziamenti	18.500.000	11.750.000
(Rimborso finanziamenti)	(11.995.192)	(11.964.437)
<i>Mezzi propri</i>		
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)	4.419.234	1.095.475
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.749.560)	(3.274.800)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	3.764.733	7.042.214
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	4.774	2.093
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.769.507	7.044.307
Di cui non liberamente utilizzabili	0	4.246.867
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.015.676	3.764.733
Assegni	0	0

Denaro e valori in cassa	4.271	4.774
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.019.947	3.769.507
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

COMMENTO AL RENDICONTO FINANZIARIO

La generazione di cassa prodotta dalla società Acque Bresciane S.r.l. nel corso del 2019 è stata destinata agli investimenti e al pagamento di debiti di medio/lungo periodo.

I flussi generati dalla gestione economica sono pari a k€ 20.472, generati, in prevalenza, dall'utile di esercizio al lordo degli ammortamenti e degli accantonamenti.

Il flusso finanziario dell'attività operativa, pari a k€ 17.137 ha coperto integralmente il rimborso del debito pregresso per k€ 11.995 e per la parte eccedente ha contribuito a coprire il programma degli investimenti 2019 per un volume pari a 23.306 mila euro. Sono stati accesi nuovi finanziamenti per k€ 18.500 con operazioni a medio lungo termine.

Le disponibilità liquide di fine periodo ammontano a k€ 2.020 senza considerare il debito di cash pooling di k€ 835, determinando un totale di k€ 1.185.

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2019

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).

Nei primi anni di funzionamento la società ha iniziato 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 addivenire ad un'unica gestione in ambito provinciale.

Il bilancio chiuso al 31/12/2019 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 dell'approvazione delle tariffe dall'Autorità per la Regolazione dell'Energia, Reti ed Ambiente (ARERA), al Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) a al moltiplicatore tariffario (Theta) in continuità con le tariffe stabilite nel Piano d' Ambito 2016-2019.

Con riferimento alla componente tariffaria destinata alla promozione dei nuovi investimenti denominata Fondo Nuovi Investimenti (Foni) il vincolo di destinazione previsto dalla delibera 585/2012/R/IDR è stato ottemperato appostando tra i risconti nel passivo dello stato patrimoniale gli importi relativi. Tale impostazione contabile si fonda sull'interpretazione della natura giuridica del Foni, destinato al

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

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

Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale, effettuata dalla società EY S.p.A. e 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 continuità 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. né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

I gravi eventi epidemiologici del Covid19 che sono avvenuti nel territorio servito e sull'intero territorio

nazionale e che hanno costretto le autorità preposte a limitare fortemente la libera circolazione delle merci ma soprattutto delle persone non si prevede avere effetti significativi neanche prospettici sulla società da far ritenere che sia venuta meno la prospettiva della continuità. Al momento dell'approvazione del bilancio gli effetti di lungo periodo sono difficili da stimare ma le garanzie dei ricavi legate al sistema di regolazione uniti alla struttura patrimoniale fanno ritenere che il progetto aziendale continui ad essere sostenibile.

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'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E 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.

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 all'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.

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 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:

Ammortamento beni materiali	Aliquota
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

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

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.

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.

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.

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.

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

Crediti

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

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.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze

temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono 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.

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

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

Disponibilità 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 riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite

derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono 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 aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

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

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

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

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

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

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 vengo 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 riverseranno le relative differenze temporanee. Nel caso di variazioni 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 riverseranno 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 riverseranno 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.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 3.906.069 (€ 4.435.337 nel precedente esercizio).

Per una descrizione analitica degli investimenti effettuati nell'esercizio di 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 e delle immobilizzazioni in corso sono relative a progetti Software di manutenzione evolutiva del sistema di billing e gestione commerciale ed operativa e del nuovo programma di gestione documentale. Gli immobilizzi in corso si sono decrementati per effetto dell'acquisizione ramo IRETI e dell'ultimazione di alcuni progetti software iniziati negli esercizi precedenti.

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 e delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								

Costo	585.449	1.731.541	2.506.000	7.478.449	393.286	544.836	8.333.355	21.572.916
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	462.641	1.731.541	1.788.574	6.527.648	233.286	0	6.393.889	17.137.579
Valore di bilancio	122.808	0	717.426	950.801	160.000	544.836	1.939.466	4.435.337
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	20.826	0	0	642.227	0	663.053
Riclassifiche (del valore di bilancio)	240.660	0	689.188	0	0	-929.848	0	0
Ammortamento dell'esercizio	85.669	0	190.768	263.171	40.000	0	612.837	1.192.445
Altre variazioni	0	0	-1	123	0	1	1	124
Totale variazioni	154.991	0	519.245	-263.048	-40.000	-287.620	-612.836	-529.268
Valore di fine esercizio								
Costo	826.109	1.731.541	3.236.618	7.479.863	393.286	257.216	8.333.355	22.257.988
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	548.310	1.731.541	1.999.947	6.792.110	273.286	0	7.006.725	18.351.919
Valore di bilancio	277.799	0	1.236.671	687.753	120.000	257.216	1.326.630	3.906.069

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 1.326.630 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Altri oneri immateriali	1.939.466	-612.836	1.326.630
Totale		1.939.466	-612.836	1.326.630

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.

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento"

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

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Costi per costituzione e avvio società	122.808	240.660	85.669	154.991	277.799
Totale		122.808	240.660	85.669	154.991	277.799

Sono ammortizzati in cinque anni. L'incremento dell'esercizio è dovuto all'iscrizione nelle immobilizzazioni del ramo d'azienda IRETI

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 196.461.352 (€ 183.749.961 nel precedente esercizio).

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 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 e 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 euro 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 euro si è ridotto a 5.643.556 euro 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
Valore di inizio esercizio						
Costo	46.881.511	226.746.566	6.424.360	2.820.566	21.203.390	304.076.393
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.209.056	88.646.878	4.303.153	2.167.345	0	120.326.432
Valore di bilancio	21.672.455	138.099.688	2.121.207	653.221	21.203.390	183.749.961
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	1.520	36.809	406.522	391.418	23.842.994	24.679.263
Riclassifiche (del valore di bilancio)	2.074.083	18.750.318	0	0	-20.824.401	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	4.241	0	3.864	0	8.105
Ammortamento dell'esercizio	1.365.944	8.982.514	1.178.078	245.172	0	11.771.708
Altre variazioni	225.190	5.418.366	0	0	-5.831.615	-188.059
Totale variazioni	934.849	15.218.738	-771.556	142.382	-2.813.022	12.711.391
Valore di fine esercizio						
Costo	49.331.067	259.568.711	6.846.727	2.958.094	18.390.368	337.094.967
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	26.723.763	106.250.285	5.497.076	2.162.491	0	140.633.615
Valore di bilancio	22.607.304	153.318.426	1.349.651	795.603	18.390.368	196.461.352

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 795.603 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Autoveicoli	488.353	120.664	609.017
	Macchine operatrici	981	-981	0
	Mobili d'ufficio	38.914	-7.553	31.361

	Macchine elettroniche	124.973	30.252	155.225
Totale		653.221	142.382	795.603

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
Valore residuo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	8.320
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	16.641
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	11.366
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	455

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

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Valore contabile
	Automezzo Opel Vivaro Van	Credit Agricole contratto n. 01524280	1.582	80	18.200	16.380	3.640	1.820
	Automezzi Opel Combo Van	Credit Agricole contratto n. 01524281	4.229	163	30.505	27.454	6.101	3.050
	Autovettura ToyotaRav	A-Leasing contratto n. AA121722	5.554	212	27.599	24.149	6.900	3.450
Totale			11.365	455	76.304	67.983	16.641	8.320

Le tabelle sottostanti dettagliano le informazioni relative agli effetti su conto economico e PN:

PATRIMONIO NETTO

ATTIVITA'	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi	8.320

Beni riscattati	
PASSIVITA'	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio	11.366
Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	-3.046
Effetto fiscale (d x 27,90%)	-850
Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)	-2.196

CONTO ECONOMICO

Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario (canoni + quota maxi - canone)	19.179
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-455
Rilevazione di: Quote di ammortamento	-16.641
Effetto sul risultato prima delle imposte	2.083
Rilevazione dell'effetto fiscale	581
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	1.502

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

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 collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	50.000	50.000
Valore di bilancio	50.000	50.000
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	50.000	50.000
Valore di bilancio	50.000	50.000

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 503.290,(€ 502.986 nel precedente esercizio).

In questa voce è classificato il saldo del conto di pegno giacente presso l'Istituto Credito Trentino a garanzia del mutuo ipotecario 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:

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	502.986	0	502.986	0	0
Totale	502.986	0	502.986	0	0

	(Svalutazioni)/ Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	304	503.290	0	503.290
Totale	0	0	304	503.290	0	503.290

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	502.986	304	503.290	0	503.290	503.290
Totale crediti immobilizzati	502.986	304	503.290	0	503.290	503.290

Partecipazioni in imprese collegate

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

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimoni o netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	Depurazioni Benacensi Scarl	Peschiera del Garda (VR)	03731280230	100.000	1.639	124.482	62.241	50,00	50.000
Totale									50.000

Tale partecipazione è stata acquisita alla data del 31/12/2017 a seguito del conferimento del ramo d'azienda del SII della società Garda Uno Spa e viene classificata nelle collegate data la partecipazione al 50% paritetica con l'altro socio con cui sono state condivise le regole di governance congiunta

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
	ITALIA	503.290	503.290
Total e		503.290	503.290

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 € 1.395.543 (€ 1.386.571 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.090.561	158.949	1.249.510
Lavori in corso su ordinazione	296.010	-149.977	146.033
Totale rimanenze	1.386.571	8.972	1.395.543

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 diminuzione dei lavori in corso rispetto l'esercizio precedente, riguarda principalmente il completamento dei lavori del settore fognatura.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione per progetti ancora in fase di realizzazione iscritte per € 146.033.

Acqua	54.654
Depurazione	19.025
Fognatura	72.354
Totale complessivo	146.033

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 65.647.934 (€ 69.766.195 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	60.473.562	3.074	60.476.636	5.537.115	54.939.521
Verso imprese collegate	123.052	0	123.052	0	123.052
Verso controllanti	305.432	0	305.432	0	305.432
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	602.363	0	602.363	0	602.363
Crediti tributari	499.110	0	499.110		499.110
Imposte anticipate			1.974.124		1.974.124
Verso altri	1.625.050	5.579.282	7.204.332	0	7.204.332
Totale	63.628.569	5.582.356	71.185.049	5.537.115	65.647.934

- 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 2019 è la seguente:

Fondi al 31/12/2018	Utilizzo	Accantonamento 2019	Fondo al 31/12/2019
4.428.535	995.851	2.104.431	5.537.115

- 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 collegate 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 IRAP per € 120.805 e il credito IRES per € 377.078.

- Imposte anticipate

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di competenza dell'esercizio 2019 per € 1.974.124.

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 € 918.025 e crediti per anticipazioni ai fornitori per contratti di appalto per € 396.346 e i restanti importi minori crediti per depositi cauzionali ai fornitori e per garanzie di concessioni demaniali di Provincie e Regioni.

Gli altri crediti la cui esigibilità è prevista oltre i 12 mesi sono pari a € 5.579.282 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.

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	55.896.832	-957.311	54.939.521	54.936.447	3.074	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	244.536	-121.484	123.052	123.052	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	230.869	74.563	305.432	305.432	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	379.941	222.422	602.363	602.363	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.590.567	-2.091.457	499.110	499.110	0	0

Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.746.210	227.914	1.974.124			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	8.677.240	-1.472.908	7.204.332	1.625.050	5.579.282	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	69.766.195	-4.118.261	65.647.934	58.091.454	5.582.356	0

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Totale	
	ITALIA	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	54.939.521	54.939.521
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	123.052	123.052
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	305.432	305.432
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	602.363	602.363
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	499.110	499.110
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.974.124	1.974.124
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.204.332	7.204.332
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	65.647.934	65.647.934

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.019.947 (€ 3.769.507 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	3.764.733	-1.749.057	2.015.676
Denaro e altri valori in cassa	4.774	-503	4.271
Totale disponibilità liquide	3.769.507	-1.749.560	2.019.947

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 844.531 (€753.922 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	750.131	90.609	840.740
Totale ratei e risconti attivi	753.922	90.609	844.531

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	0
	Canone leasing	3.791
Total e		3.791

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	fideiussioni	3.151
	assicurazioni	205.253
	Imposta sostitutiva mutui	34.612
	Canoni per utilizzo beni di terzi	506.283
	Canoni	80.399
	Varie	11.041
Total e		840.739

Oneri finanziari capitalizzati

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

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni immateriali	
Immobilizzazioni materiali	
Immobilizzazioni in corso e acconti	183.916
Rimanenze	
Totale	183.916

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 63.117.556 (€ 60.973.499 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	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	28.520.874	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.420.874	0	0	0
Riserva legale	86.650	0	115.630	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.632.500	0	2.196.971	0
Totale altre riserve	1.632.500	0	2.196.971	0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.312.601	0	-2.312.601	0
Totale Patrimonio netto	60.973.499	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		28.520.874
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		28.420.874
Riserva legale	0	0		202.280
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		3.829.471
Totale altre riserve	0	0		3.829.471
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	2.144.057	2.144.057
Totale Patrimonio netto	0	0	2.144.057	63.117.556

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	28.520.874	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.420.874	0	0	0
Riserva legale	0	0	86.650	0

Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0	1.632.500	0
Totale altre riserve	0	0	1.632.500	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-13.842	0	13.842	0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.732.992	0	-1.732.992	0
Totale Patrimonio netto	58.660.898	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		28.520.874
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		28.420.874
Riserva legale	0	0		86.650
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		1.632.500
Totale altre riserve	0	0		1.632.500
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	2.312.601	2.312.601
Totale Patrimonio netto	0	0	2.312.601	60.973.499

Di seguito si propone un quadro riepilogativo della compagine societaria al 31 dicembre 2019:

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

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni

Capitale	28.520.874			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.420.874		A,B,D	0	0	0
Riserva legale	202.280		B,D	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	3.829.471		A,B,D	0	13.842	0
Totale altre riserve	3.829.471			0	13.842	0
Totale	60.973.499			0	13.842	0
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 ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.009.478 (€ 1.950.567 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	1.950.567	1.950.567
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	0	0	58.911	58.911
Totale variazioni	0	0	0	58.911	58.911
Valore di fine esercizio	0	0	0	2.009.478	2.009.478

La composizione del fondo è relativa per € 92.375 a rischi legali su contenziosi in essere, per € 1.335.520 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 € 157.953 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 € 423.630 ad indennizzi spettanti agli utenti ai sensi della delibera n.655 di ARERA.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 1.918.335 (€

2.048.481 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	2.048.481
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	-130.146
Totale variazioni	-130.146
Valore di fine esercizio	1.918.335

La movimentazione del fondo è la seguente:

Fondo Tfr in azienda al 31/12/2018	Accant. n. to tfr 2019	Rival. e varie	Imp. Sost.	Contributo 0,5 Inps	Fondi esterni	Liquidazioni	Fondo Tfr in azienda al 31/12/2019
€ 2.048.481	€ 623.126	€ 35.863	€ 6.097	€ 1.055	€ 616.229	€ 165.755	€ 1.918.335

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 137.435.573 (€ 137.974.094 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	9.260.747	-1.440.022	7.820.725
Debiti verso banche	64.513.710	5.771.161	70.284.871
Acconti	6.390.233	-1.619.076	4.771.157
Debiti verso fornitori	27.517.902	-2.875.656	24.642.246
Debiti verso imprese collegate	717.731	-344.871	372.860
Debiti verso controllanti	4.416.952	-465.026	3.951.926
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.660.500	609.007	2.269.507
Debiti tributari	3.666.755	-1.120.504	2.546.251
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	798.324	56.728	855.052
Altri debiti	19.031.240	889.738	19.920.978
Totale	137.974.094	-538.521	137.435.573

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	9.260.747	-1.440.022	7.820.725	1.494.245	6.326.480	0
Debiti verso banche	64.513.710	5.771.161	70.284.871	12.218.200	58.066.671	18.246.279
Acconti	6.390.233	-1.619.076	4.771.157	6.355	4.764.802	0
Debiti verso fornitori	27.517.902	-2.875.656	24.642.246	24.338.024	304.222	0
Debiti verso imprese collegate	717.731	-344.871	372.860	372.860	0	0
Debiti verso controllanti	4.416.952	-465.026	3.951.926	2.962.928	988.998	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.660.500	609.007	2.269.507	2.269.507	0	0
Debiti tributari	3.666.755	-1.120.504	2.546.251	1.926.281	619.970	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	798.324	56.728	855.052	855.052	0	0
Altri debiti	19.031.240	889.738	19.920.978	3.077.480	16.843.498	0
Totale debiti	137.974.094	-538.521	137.435.573	49.520.932	87.914.641	18.246.279

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Totale	
	ITALIA	
Debiti verso soci per finanziamenti	7.820.725	7.820.725
Debiti verso banche	70.284.871	70.284.871
Acconti	4.771.157	4.771.157
Debiti verso fornitori	24.642.246	24.642.246
Debiti verso imprese collegate	372.860	372.860
Debiti verso imprese controllanti	3.951.926	3.951.926
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.269.507	2.269.507
Debiti tributari	2.546.251	2.546.251
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	855.052	855.052
Altri debiti	19.920.978	19.920.978
Debiti	137.435.573	137.435.573

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 ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	7.820.725	7.820.725
Debiti verso banche	15.939.600	15.939.600	54.345.271	70.284.871
Acconti	0	0	4.771.157	4.771.157
Debiti verso fornitori	0	0	24.642.246	24.642.246
Debiti verso imprese collegate	0	0	372.860	372.860
Debiti verso controllanti	0	0	3.951.926	3.951.926
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	2.269.507	2.269.507
Debiti tributari	0	0	2.546.251	2.546.251
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	855.052	855.052
Altri debiti	0	0	19.920.978	19.920.978
Totale debiti	15.939.600	15.939.600	121.495.973	137.435.573

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

Ente Erogante	Opere Finanziate	Importo Mutuo	Residuo al 31/12/2018	Data emissione	Data Scadenza	% tasso
MedioCredito Trentino	Dep. Rovato	15.000.000	9.644.297	23/12/2010	30/06/2028	euribor a 6 m.+2 (tasso minimo 2,80)
Banca Intesa	Dep. Rovato	7.500.000	4.632.265	11/06/2012	31/12/2028	Euribor a 6 mesi+2,27
Iccrea	Dep. Borgo San Giacomo	3.000.000	1.663.038	15/07/2013	30/06/2025	Euribor a 6 mesi+5
Totali		25.500.000	15.939.600			

Finanziamenti effettuati dai soci

La voce comprende il finanziamento fruttifero 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:

Socio	Residuo al 31/12/2019	Tasso	Numero rate	Periodicità	Con scadenza entro 12 mesi	Di cui oltre 12 mesi ed entro 5 anni
COGEME	1.465.244	eur.6m+4	24	SEMESTRALE	470.475	994.769
COGEME	1.386.620	eur.6m+4	24	SEMESTRALE	680.497	706.123
TAS	4.968.860	eur3m+3,75(t ax min.3)	60	TRIMESTRALE	343.273	4.625.588

Totale fin.soci 7.820.724

- Debiti verso banche per mutui

Ente erogante	Erogazione iniziale	PERIODO		Periodicità	Saldo al 31/12/2019	Di cui scadenti entro 12 mesi	Di cui scadenti oltre 12 mesi
		erogaz.	estinz.				

BANCA INTESA SPA	7.500.000	giu-12	dic-28	semestrale	4.632.265	443.747	4.188.518
BANCA INTESA SPA	2.200.000	ago-10	dic-25	semestrale	1.109.968	151.547	958.420
BANCA INTESA SPA	1.250.000	ott-10	dic-25	semestrale	630.663	86.106	544.557
BANCA INTESA SPA	700.000	dic-10	dic-25	semestrale	353.172	48.220	304.952
BANCA INTESA SPA	890.000	gen-11	dic-25	semestrale	461.419	62.999	398.420
BANCA INTESA SPA	252.000	mag-11	dic-25	semestrale	130.649	17.838	112.811
BANCA INTESA SPA	351.000	mag-11	dic-25	semestrale	181.975	24.846	157.130
BANCA INTESA SPA	257.000	giu-11	dic-26	semestrale	133.241	18.192	115.049
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	1.800.000	mag-11	apr-27	trimestrale	995.486	120.805	874.681
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	3.000.000	dic-16	dic-21	mensile	1.236.083	611.866	624.216
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	2.000.000	mar-17	mar-25	mensile	1.348.246	246.023	1.102.223
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	7.000.000	set-19	ott-29	trimestrale	7.000.000	497.173	6.502.827
BANCO BPM	410.000	gen-16	dic-20	semestrale	102.500	102.500	-
BANCO BPM	190.000	gen-16	gen-21	mensile	42.940	39.602	3.338
BANCO BPM	3.000.000	mag-17	giu-25	semestrale	2.100.730	369.221	1.731.509
BANCO BPM	1.500.000	dic-15	dic-20	mensile	209.261	209.261	-
BANCO BPM	1.800.000	apr-10	apr-25	trimestrale	721.429	127.242	594.187
BANCO BPM	6.000.000	apr-18	giu-25	semestrale		836.608	

					4.768.919		3.932.311
BCC AGROBRESCIANO	1.500.000	dic-17	dic-27	trimestrale	1.227.980	140.888	1.087.092
BCC DEL GARDA	4.336.000	nov-09	nov-25	semestrale	2.079.857	275.441	1.804.415
BCC OGLIO E SERIO	2.550.000	nov-10	dic-25	semestrale	1.181.218	180.108	1.001.110
BCC OGLIO E SERIO	3.000.000	ott-14	giu-26	semestrale	2.113.237	286.482	1.826.756
BNL	7.000.000	mag-08	ago-28	semestrale	4.164.425	361.112	3.803.314
BNL	500.000	ott-15	dic-20	trimestrale	105.149	105.149	-
CREDEM	1.000.000	dic-19	giu-20	una tantum	1.000.000	1.000.000	
BPER	1.000.000	giu-16	giu-21	mensile	182.296	121.029	61.267
CARIPARMA	3.500.000	apr-17	apr-23	trimestrale	2.359.729	663.306	1.696.423
GRUPPO UBI	9.091.981	mar-07	giu-27	semestrale	4.230.635	492.145	3.738.491
GRUPPO UBI	700.000	nov-16	mag-21	trimestrale	267.430	177.616	89.814
ICCREA BANCA IMPRESA	3.000.000	ago-13	apr-27	semestrale	1.663.038	267.332	1.395.705
MEDIOCREDITO TRENINO	15.000.000	set-11	nov-27	trimestrale	9.644.297	999.854	8.644.443
MEDIOCREDITO TRENINO	2.500.000	dic-17	nov-20	trimestrale	852.099	852.099	-
UBI	3.000.000	feb-19	ago-21	semestrale	3.000.000	-	3.000.000
UBI	5.000.000	feb-19	feb-24	semestrale	4.532.162	955.349	3.576.813
UBI	3.000.000	ago-19	ago-24	trimestrale	2.858.646	574.674	2.283.972
VALSABBINA	2.000.000	ago-19	feb-21	trimestrale	2.000.000		2.000.000
TOTALI					69.621.144	11.466.378	58.154.766

Nell'esercizio sono stati sottoscritti ed erogati nuovi finanziamenti per 20 milioni di euro di cui 18.500.000 a medio lungo termine, per la copertura parziale del programma degli investimenti relativo al 2019 approvato dall'Ufficio d'Ambito, con il Gruppo Ubi, Banca Valsabbina e Banca Popolare di Sondrio.

A fine esercizio sono stati contrattualizzati altri due finanziamenti per 16 milioni di euro con Iccrea e Credit Agricole, che prevedono l'erogazione a tranches per un periodo di disponibilità che si conclude in entrambi i casi nel 2020 e che non erano utilizzati alla data di riferimento della chiusura del bilancio.

I covenants previsti per i finanziamenti che ne li richiedono stipulati con Banca Iccrea, Credit Agricole e Ubi sono rispettati. Si riepilogano i principali:

ICCREA: PFN/EBITDAR <= 4,5. PFN/PN < 1,5

CAI: PFN/EBITDA <= 5; PFN/PN < 1,5

UBI: PFN/EBITDA < 5,2; PFN/PN < 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 piccoli depuratori del Garda.

- Debiti verso controllanti

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

L'importo comprende anche il debito scaturito dalla scrittura privata di dilazione di pagamento con LGH S.p.A. società partecipata da Cogeme S.p.A.. La capogruppo si è impegnata ad estinguere il debito per le società del gruppo. Pertanto, Acque Bresciane pagherà direttamente a Cogeme S.p.A. l'importo del debito oggetto della scrittura stessa.

- 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 il servizio di depurazione da grossista sul depuratore di Torbole Casaglia e verso la società Cogeme Nuove Energie S.r.l. per i servizi di energy management.

- Debiti tributari

Questa voce si riferisce principalmente ai Debiti IVA per € 702.212, a debiti verso Erario Irpef dipendenti e professionisti per € 397.443, e per €1.446.597 di cui € 619.970 oltre 12 mesi di imposta sostitutiva da versare per gli oneri relativi al riconoscimento del disallineamento dei valori contabili e fiscali di conferimento.

- Debiti Vs Istituti Previdenziali e di Sicurezza Sociale:

Debiti verso Istituti Previdenziali	Importi
Debiti INPS- INPDAl e varie lav dip.	750.177
Fondo tesoreria Inps	29.442
Fondi previdenza Previdai	18.926
Fondi previdenza complementari	56.507
Totale	855.052

- Altri Debiti

Descrizione	Importi
Debiti verso dipendenti	1.085.339
Debiti per depositi cauzionali oltre esercizio	6.406.740
Debiti non commerciali entro 12 mesi	1.703.993

Debiti non commerciali oltre 12 mesi	10.436.854
Altri	288.052
Totale	19.920.978

I debiti verso dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di prestazioni straordinarie, di ferie e permessi maturati e non usufruiti e dal rateo della quattordicesima mensilità mentre i relativi debiti sono stati inseriti tra i debiti verso istituti previdenziali. I depositi cauzionali da utenti e clienti sono iscritti nelle passività oltre 12 mesi trattandosi di somministrazione continuativa che si protrae nel tempo. I debiti non commerciali entro e oltre 12 mesi sono nei confronti di enti e autorità d'ambito con i quali sono state concordate criteri di dilazione dei pagamenti in base ai flussi finanziari garantiti dal metodo tariffario.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 66.347.724 (€ 62.473.902 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	125.139	106.133	231.272
Risconti passivi	62.348.763	3.767.689	66.116.452
Totale ratei e risconti passivi	62.473.902	3.873.822	66.347.724

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni, interessi, commissioni	231.272
Totale		231.272

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributi per allacciamenti ed estendimenti	58.303.990
	Risconto quota Foni	7.812.461
Totale		66.116.451

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 € 62.480.794

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

	Categoria di attività	Valore esercizio precedente	Valore esercizio corrente
	Acquedotto	39.585.141	44.405.543
	Depurazione	28.554.000	29.947.446
	Fognatura	9.337.000	10.406.666
	Generale SII	-8.950.000	-10.075.563
Total e		68.526.141	74.684.092

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 2019) e da altre poste minori.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi dal 29/04/2017 per area geografica:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	ITALIA	74.684.092
Total e		74.684.092

Variazione lavori in corso su ordinazione

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2019 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 € 1.079.455, materiali per € 789.189 e per oneri finanziari € 183.916 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 € 5.174.697 (€ 6.037.331 nel precedente esercizio).

Gli importi più rilevanti sono costituiti dalla voce delle quote di competenza dell'esercizio 2019 dei contributi a fondo perduto per investimenti e rilevati a conto economico in base al principio di competenza rispetto all'ammortamento degli impianti a cui si riferiscono.

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

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	64.124	-5.330	58.794
Altri			
Proventi immobiliari	5.517	3.991	9.508
Personale distaccato presso altre imprese	190.275	9.299	199.574
Contributi	2.167.653	0	2.167.653
Plusvalenze di natura non finanziaria	3.384	-2.345	1.039
Contributi in conto capitale (quote)	1.805.173	229.512	2.034.685
Altri ricavi e proventi	1.801.205	-1.097.761	703.444
Totale altri	5.973.207	-857.304	5.115.903
Totale altri ricavi e proventi	6.037.331	-862.634	5.174.697

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi materie prime, sussidiarie e merci

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	Valori di inizio esercizio	Variazioni	Valore di fine esercizio
Carburanti	246.157	10.854	257.011
Magazzino	809.937	119.099	929.036
Materiali vari	1.518.882	159.068	1.677.950
Totale	2.574.976	289.021	2.863.997

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

direttamente alle commesse di destinazione e acquisti di cancelleria.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 38.813.157 (€ 34.279.696 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	1.627.513	78.339	1.705.852
Trasporti	155.363	34.022	189.385
Lavorazioni esterne	10.060.199	2.174.876	12.235.075
Energia elettrica	11.377.114	976.595	12.353.709
Spese di manutenzione e riparazione	4.480.040	45.203	4.525.243
Servizi e consulenze tecniche	4.127.119	956.140	5.083.259
Compensi agli amministratori	50.240	-6.608	43.632
Compensi a sindaci e revisori	87.754	12.630	100.384
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	55.787	-27.580	28.207
Pubblicità	82.165	-5.832	76.333
Spese e consulenze legali	123.059	1.914	124.973
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	181.323	88.431	269.754
Spese telefoniche	278.146	52.595	330.741
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	369.111	30.838	399.949
Assicurazioni	531.523	58.808	590.331
Spese di rappresentanza	15.135	-351	14.784
Spese di viaggio e trasferta	11.010	7.654	18.664
Personale distaccato presso l'impresa	277.338	12.345	289.683
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	34.453	20.285	54.738
Altri	355.304	23.157	378.461
Totale	34.279.696	4.533.461	38.813.157

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 6.144.544 (€ 6.380.732 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	555.749	233.720	789.469
Canoni di leasing beni mobili	37.545	-22.825	14.720
Altri	5.787.438	-447.083	5.340.355

Totale	6.380.732	-236.188	6.144.544
---------------	-----------	----------	-----------

Gli altri costi si riferiscono principalmente al canone di servizio per la concessione del servizio idrico, canone dovuto per l'utilizzo delle miglione apportate alle reti durante le precedenti gestioni del servizio e a canoni di funzionamento.

Costi del personale

I costi del personale ammontano a € 13.613.690. Al 31 dicembre 2019 il personale in forza in Acque Bresciane S.r.l. con rapporto di lavoro dipendente è pari a 263 risorse.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a € 1.192.445: gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a € 11.771.708. Relativamente all'accantonamento di € 2.104.431 a fondo svalutazione crediti si rinvia a quanto descritto nella sessione dei Crediti Commerciali dell'Attivo Patrimoniale.

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

La variazione in diminuzione delle rimanenze ammonta ad € 158.950 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 € 254.952 per oneri futuri inerenti ad indennizzi che la società stima di dover riconoscere agli utenti secondo quanto previsto dalla delibera 655/17 di ARERA.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 672.093 (€ 501.123 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	191.658	119.636	311.294
ICI/IMU	326	0	326
Abbonamenti riviste, giornali ...	8.594	4.381	12.975
Oneri di utilità sociale	-10.737	42.165	31.428
Altri oneri di gestione	311.282	4.788	316.070
Totale	501.123	170.970	672.093

Nella voce altri oneri di gestione le principali voci di costo riguardano i costi per contributi associativi, omaggi e erogazioni liberali e tasse deducibili e altre poste minori.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazione

Non sono presenti proventi da partecipazione.

Proventi finanziari

I proventi finanziari si riferiscono a € 191.296 agli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette addebitati agli utenti; per € 113.097 ad interessi attivi addebitati a Enti e per € 638 ad interessi attivi da banche e cash pooling.

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	1.500.290
Altri	373.861
Totale	1.874.151

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.

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	754.782	0	0	257.020	
IRAP	251.568	0	0	-26.807	

Totale	1.006.350	0	0	230.213	0
---------------	-----------	---	---	---------	---

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del Codice civile 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	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Rinnovo Impianti	287.136	0	287.136	24,00	68.913	4,20	0
	Contributi	2.184.790	-26.141	2.158.649	24,00	518.076	4,20	90.663
	Accantonamento a Fondo Svalutazione e crediti	2.182.987	1.778.938	3.961.925	24,00	950.862	4,20	0
	Acc. a Fondo rischi e oneri futuri	697.931	434.810	1.132.741	24,00	271.858	4,20	47.575
	Avviamento	1.039.816	-963.060	76.756	24,00	18.421	4,20	3.224
	Plusvalore Immobili	18.916	0	18.916	24,00	4.540	4,20	794
	Varie	57.041	-50.801	6.240	24,00	1.498	4,20	0

La differenza con il dato di bilancio pari a € 1.957 in IRES e € 343 in IRAP è da imputare al quota dell'esercizio 2019 dell'effetto sull'imposta differite dell'affrancamento dell'avviamento del ramo d'azienda di Comunità di Zona dell'anno 2012.

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

Descrizione	Imponibile	Imposta
Risultato prima delle imposte	2.920.195€	
<i>Onere fiscale teorico (Aliquota 24%)</i>		700.847 €
VARIAZIONE FISCALI IN AUMENTO		
Spese correnti dell'esercizio	133.713 €	
F.do accantonamento per rischi	254.952 €	
Multe, penalità costi tasse in deducibili	3.917 €	
Accantonamento F.do Svalutazione crediti	1.778.938 €	
TOTALE VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO	2.171.521 €	
VARIAZIONE FISCALI IN DIMINUZIONE		
Costi e Ricavi d'esercizio non soggetti	(88.195€)	
Deduzione IRAP costo del lavoro	(61.289 €)	
Utilizzo Fondo rischi	(196.041 €)	
Altre variazioni in diminuzione	(105.112€)	

ACE	(64.784 €)	
TOTALE VARIAZIONE FISCALI IN DIMINUZIONE	(515.420 €)	
REDDITO IMPONIBILE	4.576.295 €	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		1.098.311 €
Scritture rettificative dell'esercizio		
Storno imposta sostitutiva da conferimento	(343.529)	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		754.782

Nel corso del 2019 è avvenuta la definizione della decorrenza della deducibilità degli ammortamenti del maggior valore dei beni rispetto al valore fiscale riconosciuto ai conferenti, che ha determinato la ridefinizione del valore dell'imposta sostitutiva da liquidare con la possibilità di una riduzione del debito iscritto nel passivo che era stato inserito nei rami conferiti. La sopravvenienza attiva per un valore complessivo pari a € 406.286 è stata rilevata a riduzione dell'onere fiscale.

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
Dirigenti	5
Quadri	11
Impiegati	159
Operai	88
Totale Dipendenti	263

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	50.000	32.000

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

	Valore
--	--------

Revisione legale dei conti annuali	50.254
Altri servizi di verifica svolti	10.250
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	60.504

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

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Strumenti finanziari

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

	Importo
Garanzie	8.046.435

Garanzie

Di seguito l'elenco delle maggiori garanzie rilasciate.

Le fidejussioni rilasciate a favore della Provincia di Brescia pari a € 1.059.132, a favore dell' Anas pari a € 156.550 e fidejussioni rilasciate 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.

Operazioni con parti correlate

Nell'esercizio 2019 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:

	Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Debiti finanziari
	GANDOVERE DEPURAZIONE S.R.L.	soc.sott.al ctrl della contr.nte	580.494	2.238.207	0
	COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L.	soc.sott.al ctrl della contr.nte	21.869	31.300	0
	AOB DUE S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	controllante	5.365	866	0
	COGEME S.p.A.	controllante	300.067	2.021.860	4.781.064
	DEPURAZIONE BENACENSI Scarl	collegata	123.052	0	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi	Costi per godimento beni di terzi	Proventi / (Oneri) finanziari	Altri ricavi / (costi)
	659.447	3.813.602	0	0	0
	16.004	43.791	0	0	0
	28	1.809	0	0	0
	331.312	1.041.197	359.766	158.029	64.585
	0	0	0	0	0

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con decorrenza 1° gennaio 2020 è entrato in vigore il nuovo periodo di regolazione disciplinato dalla delibera 580/19 di ARERA. Sono iniziate le fasi preparatorie di raccolta dati che la società sta organizzando sia per le informazioni economiche che fisiche e tecniche.

Dal mese di febbraio 2020 il territorio servito e l'intero territorio nazionale sono stati colpiti da una straordinaria epidemia di virus covid19 che ha reso necessarie forti limitazioni alla libera circolazione delle merci e soprattutto di persone. Con esclusione delle attività essenziali sono state sospese le iniziative industriali e commerciali. Anche l'ordinaria operatività della società è stata fortemente limitata con chiusura

delle sedi amministrative ed adozioni di procedure emergenziali per garantire la continuità del servizio idrico salvaguardando la salute dei lavoratori diretti ed indiretti. Alla data di predisposizione del Bilancio di Esercizio la piena e normale funzionalità non è ancora stata raggiunta 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 eventuali oscillazioni finanziarie indotte non possono compromettere la struttura e stabilità della società né 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 gestionali.

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

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

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

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

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

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari.

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

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	109.561.204	107.975.238
C) Attivo circolante	18.669.981	15.935.359
D) Ratei e risconti attivi	195.858	215.723
Totale attivo	128.427.043	124.126.320
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	76.182.391	73.504.406
Utile (perdita) dell'esercizio	4.093.370	2.827.985
Totale patrimonio netto	84.491.761	80.548.391
B) Fondi per rischi e oneri	15.663.473	17.186.725
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	28.904	29.750
D) Debiti	27.808.784	25.969.831
E) Ratei e risconti passivi	434.121	391.623
Totale passivo	128.427.043	124.126.320

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	6.761.288	6.385.898
B) Costi della produzione	7.718.355	7.316.772
C) Proventi e oneri finanziari	2.446.054	796.000
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	2.338.466	2.562.699
Imposte sul reddito dell'esercizio	-265.917	-400.160
Utile (perdita) dell'esercizio	4.093.370	2.827.985

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 2019 pari a € 1.072.324 sono stati erogati dall' Ufficio d'Ambito a titolo di contributi per investimenti pluriennali e per € 54.000 da parte del Comune di Quinzano e € 272.000 da parte del Comune di Lonato.

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 € 2.144.057 come segue:

- € 107.203 a riserva legale
- € 2.036.854 a riserva straordinaria

Brescia, 27 Aprile 2020

L'Organo Amministrativo

FEDERICI TERESA

BOCCHIO MARIO

DELBARBA GIANLUCA

SISTI ROBERA

FRANZELLI MARCO

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.