

ACQUE BRESCIANE SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

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

Stato patrimoniale

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|--|-------------|-------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 122.808 | 107.102 |
| 2) costi di sviluppo | 0 | 0 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 717.426 | 489.521 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 950.801 | 1.220.834 |
| 5) avviamento | 160.000 | 0 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 544.836 | 236.394 |
| 7) altre | 1.939.466 | 2.989.962 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 4.435.337 | 5.043.813 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 21.672.455 | 21.703.892 |
| 2) impianti e macchinario | 138.099.688 | 131.753.523 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 2.121.207 | 3.082.042 |
| 4) altri beni | 653.221 | 664.820 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 21.203.390 | 12.797.275 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 183.749.961 | 170.001.552 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 50.000 | 50.000 |
| Totale partecipazioni | 50.000 | 50.000 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 502.986 | 502.578 |
| Totale crediti verso altri | 502.986 | 502.578 |
| Totale crediti | 502.986 | 502.578 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 552.986 | 552.578 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 188.738.284 | 175.597.943 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.090.561 | 1.132.816 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 296.010 | 1.339.309 |
| Totale rimanenze | 1.386.571 | 2.472.125 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 55.434.146 | 41.820.195 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 462.686 | 11.833.910 |
| Totale crediti verso clienti | 55.896.832 | 53.654.105 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 244.536 | 38.039 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese collegate | 244.536 | 38.039 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 230.869 | 276.371 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso controllanti | 230.869 | 276.371 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 379.941 | 37.580 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 379.941 | 37.580 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.590.567 | 966.738 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti tributari | 2.590.567 | 966.738 |
| 5-ter) imposte anticipate | 1.746.210 | 1.754.601 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.461.763 | 2.634.327 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 6.215.477 | 6.831.353 |
| Totale crediti verso altri | 8.677.240 | 9.465.680 |
| Totale crediti | 69.766.195 | 66.193.114 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 1.006.064 | 0 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 1.006.064 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 3.764.733 | 7.042.214 |
| 3) danaro e valori in cassa | 4.774 | 2.093 |
| Totale disponibilità liquide | 3.769.507 | 7.044.307 |
| Totale attivo circolante (C) | 75.928.337 | 75.709.546 |
| D) Ratei e risconti | 753.922 | 972.665 |
| Totale attivo | 265.420.543 | 252.280.154 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 28.520.874 | 28.520.874 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 28.420.874 | 28.420.874 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 86.650 | 0 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 1.632.500 | 0 |
| Totale altre riserve | 1.632.500 | 0 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | (13.842) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 2.312.601 | 1.732.992 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 60.973.499 | 58.660.898 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 |
| 2) per imposte, anche differite | 0 | 0 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | 0 | 0 |
| 4) altri | 1.950.567 | 1.231.574 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.950.567 | 1.231.574 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.048.481 | 2.076.798 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| D) Debiti | | |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.439.933 | 1.387.603 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.820.814 | 9.260.729 |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti | 9.260.747 | 10.648.332 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 15.283.850 | 10.414.233 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 49.229.860 | 50.333.124 |
| Totale debiti verso banche | 64.513.710 | 60.747.357 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 13.146 | 680 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 6.377.087 | 4.490.728 |
| Totale acconti | 6.390.233 | 4.491.408 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 27.196.971 | 25.369.858 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 320.931 | 336.907 |
| Totale debiti verso fornitori | 27.517.902 | 25.706.765 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 717.731 | 1.002.565 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso imprese collegate | 717.731 | 1.002.565 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.303.726 | 2.862.475 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.113.226 | 1.744.565 |
| Totale debiti verso controllanti | 4.416.952 | 4.607.040 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.660.500 | 430.204 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.660.500 | 430.204 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.925.001 | 2.119.288 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 741.754 | 1.894.092 |
| Totale debiti tributari | 3.666.755 | 4.013.380 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 798.324 | 559.152 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 798.324 | 559.152 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.219.170 | 8.588.364 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 15.812.070 | 10.689.189 |
| Totale altri debiti | 19.031.240 | 19.277.553 |
| Totale debiti | 137.974.094 | 131.483.756 |
| E) Ratei e risconti | 62.473.902 | 58.827.128 |
| Totale passivo | 265.420.543 | 252.280.154 |

Conto economico

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|--|--------------------|-------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 68.526.141 | 28.082.270 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | (1.043.299) | 157.496 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.983.893 | 907.456 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 64.124 | 46.721 |
| altri | 5.973.207 | 1.436.333 |
| Totale altri ricavi e proventi | 6.037.331 | 1.483.054 |
| Totale valore della produzione | 75.504.066 | 30.630.276 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 2.574.976 | 1.075.578 |
| 7) per servizi | 34.279.696 | 12.287.430 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 6.380.732 | 2.974.923 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 9.002.416 | 3.712.975 |
| b) oneri sociali | 2.494.804 | 986.215 |
| c) trattamento di fine rapporto | 613.376 | 260.340 |
| e) altri costi | 248.824 | 79.529 |
| Totale costi per il personale | 12.359.420 | 5.039.059 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.605.893 | 537.579 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 10.967.979 | 4.189.498 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 12.573.872 | 4.727.077 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 42.256 | (40.023) |
| 13) altri accantonamenti | 786.560 | 254.376 |
| 14) oneri diversi di gestione | 501.123 | 820.247 |
| Totale costi della produzione | 69.498.635 | 27.138.667 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 6.005.431 | 3.491.609 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllanti | 16 | 0 |
| altri | 325.927 | 101.648 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 325.943 | 101.648 |
| Totale altri proventi finanziari | 325.943 | 101.648 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllanti | 240.628 | 214.365 |
| altri | 1.608.071 | 780.211 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 1.848.699 | 994.576 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (1.522.756) | (892.928) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 4.482.675 | 2.598.681 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 2.163.984 | 1.151.103 |
| imposte differite e anticipate | 6.090 | (285.414) |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 2.170.074 | 865.689 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 2.312.601 | 1.732.992 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.312.601 | 1.732.992 |
| Imposte sul reddito | 2.170.074 | 865.689 |
| Interessi passivi/(attivi) | 1.522.756 | 892.928 |
| (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 | 6.005.431 | 3.491.609 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 1.399.936 | 514.715 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 12.573.872 | 4.727.077 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0 | 0 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 0 | 0 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 13.973.808 | 5.241.792 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 19.979.239 | 8.733.401 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 1.085.554 | (2.472.125) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (2.242.727) | (53.650.943) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 1.811.133 | 25.659.068 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 218.743 | (972.665) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 3.646.774 | 58.827.128 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 1.048.884 | 23.304.201 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 5.568.361 | 50.694.664 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 25.547.600 | 59.428.065 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (1.399.974) | (792.088) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (537.486) | 0 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | (1.901.789) | (276.427) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | (3.839.249) | (1.068.515) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 21.708.351 | 58.359.550 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (24.716.388) | (174.191.050) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (997.417) | (5.550.539) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (408) | (552.578) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (1.006.064) | 0 |

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Disinvestimenti | 641.647 | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (26.078.630) | (180.294.167) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 1.309.912 | 10.414.233 |
| Accensione finanziamenti | 11.750.000 | 65.405.171 |
| (Rimborso finanziamenti) | (11.964.437) | (3.782.068) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 4 | 56.841.748 |
| (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) | 1.095.479 | 128.879.084 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (3.274.800) | 6.944.467 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 7.042.214 | 99.840 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 2.093 | 0 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 7.044.307 | 99.840 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 4.246.867 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 3.764.733 | 7.042.214 |
| Danaro e valori in cassa | 4.774 | 2.093 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 3.769.507 | 7.044.307 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 2.191.725 | 4.246.867 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

COMMENTO AL RENDICONTO FINANZIARIO

Il rendiconto finanziario dell'esercizio 2018, viene presentato comprensivo di tutti gli apporti dovuti all'acquisizione di rami d'azienda di IRETI e TWS.

Si precisa che il valore di acquisizione di IRETI pari a k€ 6.655, è stato così allocato:

- Immobilizzazioni materiali per k€ 5.813
- Avviamento per k€ 200
- Crediti per fatture da emettere conguaglio VRG per k€ 685
- Debiti verso il personale per k€ 43

Il Ramo di azienda di TWS è stato acquistato per un valore di k€ 483 ed allocato come segue:

- Immobilizzazioni materiali per k€ 337
- Crediti verso il gestore del servizio per k€ 161
- Debiti verso il personale per k€ 15

La liquidità prodotta dalla società Acque Bresciane S.r.l. nel corso del 2018 è stata destinata agli investimenti e al pagamento di debiti di medio/lungo periodo.

La capacità di produzione di liquidità è riscontrata nel flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante per k€ 19.979, ed è formata principalmente dai costi figurativi che non producono alcun esborso finanziario e dall'utile dell'esercizio.

Il flusso di liquidità della gestione reddituale, pari a k€ 21.708 sommato all'incremento dell'indebitamento bancario per K€ 13.702 ha permesso alla società di effettuare investimenti e di acquisire i rami d'azienda nell'esercizio pari a k€ 25.713, e di effettuare il pagamento del debito finanziario per k€ 11.964.

La disponibilità liquide di fine periodo ammontano a k€ 3.769 che si incrementano del credito di cash pooling di k€ 1.006, per un totale di k€ 4.775 di cui 2.192 destinate all'esecuzione dell'intervento di ristrutturazione generale del Depuratore di Paratico.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018

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 è stato affidato il servizio Idrico Integrato nell' Ato della Provincia di Brescia alla società Acque Bresciane S.r.l. per la durata di 30 anni (sino al 31 Dicembre 2045).

Nel corso dell'esercizio la società ha acquisito i seguenti rami d'azienda relativi al Servizio Idrico Integrato dalle seguenti società::

- Technologies For Water Services S.p.A. con atto notarile Dott. Francesco Lesandrelli repertorio n. 111.833 Raccolta n.40329 in data 25/07/2018
- Ireti S.p.A. con atto notarile Dott. Francesco Lesandrelli repertorio 112.391 e raccolta n.40.692 del 21/12/2018 che nell'esercizio 2018 ha recepito solo gli effetti patrimoniali.

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

Con riferimento alla componente tariffaria destinata alla promozione dei nuovi investimenti denominata Fondo Nuovi Investimenti (Foni) il vincolo di destinazione previsto dalla delibera 585/2012/R/IDR è stato ottemperato appostando tra i risconti nel passivo dello stato patrimoniale gli importi relativi. Tale impostazione contabile si fonda sull'interpretazione della natura giuridica del Foni, destinato al finanziamento degli investimenti definiti prioritari dal Gestore e nel principio di correlazione tra costi e ricavi; tale fondo contribuirà al conto economico negli esercizi in cui gli investimenti realizzati idealmente con tale quota tariffaria saranno ammortizzati e in misura proporzionale al valore degli stessi.

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

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

Principi di redazione

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;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

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.

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

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

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio si evidenzia che il 2017 è stato un esercizio di aggregazioni societarie e con un periodo di gestione pari a 8 mesi..

Criteri di valutazione applicati

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 l'ammortamento dell'avviamento iscritto in bilancio. Il periodo di ammortamento è stato stabilito in 5 anni sulla base dell'interpretazione della sua prudente vita utile collegata al sistema regolato di riferimento. L'avviamento è stato iscritto previo consenso del Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 | |
| Terreni amm.li | 2,50 |
| Costruzioni leggere | 2,50 |
| Fabbr. Industriali | 2,50 |
| Opere murarie | 2,50 |
| Cabine fabbricati | 2,50 |
| Impianti acquedotto | |
| Strum. Misura su imp. | 6,67 |
| Condutture | 2,50 |
| Impianti di trattam. | 8,33 |
| Opere idrauliche fisse | 2,50 |
| Serbatoi | 2,00 |
| Allacciamenti | 2,50 |
| Contatori materiali | 6,67 |
| Altri impianti | |
| Telecontrollo e teletr. | 12,50 |
| Bilancia a ponte | 5,00 |
| Impianti di depuraz. | 8,33 |
| Altri impianti | 5,00 |
| Impianti di sollevam. | 12,50 |
| Altre immobilizzazioni | |
| Strum. Di laborat. | 10,00 |
| Attrezzature varie | 14,29 |
| Autoveicoli | 20,00 |
| Macch. E mobili uff. | 14,29 |
| Macch. Uff. elettr. | 14,29 |

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

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

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

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

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

Più precisamente:

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

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

I lavori in corso su ordinazione 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, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

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

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

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

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

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

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

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

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

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

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

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

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

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

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

Fondi per imposte, anche differite

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

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

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

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

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

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

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

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

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 avanzata dall'AATO di Brescia relativamente al c.d. Vincolo dei Ricavi Garantiti (VRG) e al moltiplicatore tariffario (Theta) in continuità con le tariffe stabilite dal Piano d'Ambito. 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 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.

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

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

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

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

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

- Consolidato fiscale nazionale

Si segnala che è stata esercitata l'opzione per la tassazione consolidata in qualità di consolidata, ai sensi degli artt.117 e seguenti del TUIR, con regolazione dei rapporti nascenti dall'adesione al consolidato mediante un apposito accordo di durata triennale (2018-2020) con le Società consolidate denominato "Contratto di consolidamento fiscale".

La Comunicazione relativa al rinnovo dell'opzione, così come previsto dall'art. 5, comma 1, del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 9 giugno 2004, è stata presentata dalla Società Cogeme Spa all'Agenzia delle Entrate, mediante invio telematico modello Unico SC 2018 al 31/10/2018.

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

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

Imposte correnti. Le imposte di competenza sono iscritte nel conto economico alla voce "Imposte correnti dell'esercizio" ed il relativo debito (ovvero credito) nello Stato Patrimoniale alla voce "Debiti (oppure Crediti) verso la controllante".

Altre informazioni

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 di Acque Bresciane 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 2018 presenterà importanti novità, volte a migliorare ulteriormente la qualità del documento: sarà 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. Inoltre, il bilancio di sostenibilità, sarà sottoposto ad assurance da parte di una primaria società di revisione.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €4.435.337 (€5.043.813 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Gli incrementi dell'esercizio 2018 ammontano ad € 558.600 di cui € 238.274 nella classe diritti di brevetto, i principali riguardano l'implementazione del sw documentale € 39.880, l'attivazione di Neta Web € 10.000, l'attivazione geocal € 13.200, il nuovo programma relativo allo spesometro € 6.500, la licenza siu € 11.470, la licenza neta 2° € 130.000, il sw relativo alla fatturazione elettronica € 5.060 ed il progetto delibera 917/2017 € 6.960

Gli altri incrementi relativi agli immobilizzi in corso si riferiscono principalmente all'installazione del sw lab polisystem € 11.609, a Neta Overit implemetazione WFM € 15.000, al sw neta migrazione dati Acque Bresciane € 14.500, alla migrazione dati dei nuovi comuni € 21.200, alla migrazione UtilityNet 3.0 € 11.850, alla realizzazione del nuovo sito istituzionale € 60.850, all'implementazione del sw documentale Axivar € 19.077, al sw Neta relativo alla fusione con Garda Uno € 76.863, al progetto di adeguamento Pweb alla 655 € 21.493 ed infine al dominio ed Exchange 365 € 36.800; gli immobilizzi in corso si sono decrementati per effetto delle capitalizzazioni per l'importo di € 250.702, rispettivamente: € 53.244 nei costi di impianto per il sw migrazione dati Neta di Acque Bresciane, € 197.458 relativi alle capitalizzazioni dei diritti di brevetto del Modulo 655 € 108.300, all'implementazione del modulo delibera € 34.670 ed all'installazione SW LAB Polisystem di € 37.561.

Nella voce "Altre variazioni" vengono riportati gli importi derivanti dall'operazioni di acquisizione, dalla società Ireti, del ramo Servizio Idrico Integrato, nello specifico € 200.000 nella voce avviamento e € 238.818 immobilizzi in corso.

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

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 532.205 | 1.731.541 | 2.070.268 | 7.478.449 | 193.286 | 236.394 | 8.333.355 | 20.575.498 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 425.103 | 1.731.541 | 1.580.747 | 6.257.615 | 193.286 | 0 | 5.343.393 | 15.531.685 |

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|-------------------|---|---|----------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di bilancio | 107.102 | 0 | 489.521 | 1.220.834 | 0 | 236.394 | 2.989.962 | 5.043.813 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 0 | 238.274 | 0 | 0 | 320.326 | 0 | 558.600 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 53.244 | 0 | 197.458 | 0 | 0 | (250.702) | 0 | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | 37.537 | 0 | 207.827 | 270.033 | 40.000 | 0 | 1.050.496 | 1.605.893 |
| Altre variazioni | (1) | 0 | 0 | 0 | 200.000 | 238.818 | 0 | 438.817 |
| Totale variazioni | 15.706 | 0 | 227.905 | (270.033) | 160.000 | 308.442 | (1.050.496) | (608.476) |
| Valore di fine 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 |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €1.939.466 è così composta:

| | Descrizione | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Altri oneri immateriali | 2.989.962 | -1.050.496 | 1.939.466 |
| Totale | | 2.989.962 | -1.050.496 | 1.939.466 |

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

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento"

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

| | Descrizione | Valore di inizio esercizio | Incrementi dell'esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Totale variazioni | Valore di fine esercizio |
|---------------|--|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|
| | Costi per costituzione e avvio società | 107.101 | 53.244 | 37.537 | 15.707 | 122.808 |
| Totale | | 107.101 | 53.244 | 37.537 | 15.707 | 122.808 |

Sono ammortizzati in cinque anni.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €183.749.961 (€170.001.552 nel precedente esercizio).

Gli incrementi dell'esercizio 2018 ammontano ad € 18.575.653 di cui € 12.280:

- nella classe terreni e fabbricati, rispettivamente € 6.050 per la realizzazione di costruzioni leggere presso il dep di Peschiera e € 6.230 per la recinzione del magazzino di Padenghe.
- gli impianti e macchinari sono incrementati di € 47.366, i principali riguardano l'acquisto di strumenti di misura € 5.000, il ripristino reti acqua presso Soiano e Carpenedolo € 18.882 e l'impianto antintrusione presso Padenghe di € 23.483.
- le attrezzature industriali sono aumentate di € 260.026, relativamente all'acquisto di strumenti di laboratorio per € 24.579, all'acquisto di attrezzature per € 235.447 di cui € 72.047 relative a pompe.
- le altre immobilizzazioni si sono incrementate di € 252.455, di cui € 214.311 per l'acquisto di automezzi e € 36.593 per l'acquisto di computer, stampanti e cellulari.

Gli immobilizzi in corso hanno avuto una variazione in aumento di € 18.003.526 principalmente per k€ 994 allacciamenti, k€ 390 contatori, k€ 2.057 estensione reti, k€ 247 efficientamento energetico, k€ 4.668 revamping impianti di depurazione ed opere di collettamento, k€ 1.910 ripristino reti, k€ 4.230 rifacimento reti, k€ 284 tappetini, k€ 206 telecontrollo, k€ 2.867 impianti di depurazione e k€ 136 sostituzione pompe su impianti di sollevamento.

Gli immobilizzi in corso si sono decrementati di € 1.271.021 per la messa in funzione delle opere di ampliamento del depuratore di Azzano, di Flero e la manutenzione straordinaria del tetto presso il pozzo di Rudiano; di € 14.140.169 relativi alla messa in produzione di impianti e macchinari in particolare: condutture k€9.243, impianti di sollevamento K€ 314, impianti di trattamento k€ 1.738, opere idrauliche k€ 138, realizzazione di serbatoi € 836, impianti di depurazione k€ 117, allacciamenti k€ 994, altri impianti k€ 171 e contatori k€ 390.

I decrementi nella voce impianti e macchinari di € 10.252 si riferiscono alla dismissione dei contatori acqua.

Nella voce altre variazioni sono indicati gli importi che derivano dall'acquisizione, dalla società TWS, del ramo del Servizio Idrico Integrato, nello specifico l'impianto depurazione di Roccafranca K€ 328, l'impianto di video sorveglianza K€ 8 e l'autocarro Seat di € 1.800.

La voce acconti è movimentata per l'importo di k€ 5.814 per gli acconti relativi alle immobilizzazioni materiali acquisiti dall'acquisto del ramo del Servizio Idrico Integrato della società di Ireti.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 45.598.211 | 211.941.431 | 6.164.334 | 2.639.547 | 12.797.275 | 279.140.798 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 23.894.319 | 80.187.908 | 3.082.292 | 1.974.727 | 0 | 109.139.246 |
| Valore di bilancio | 21.703.892 | 131.753.523 | 3.082.042 | 664.820 | 12.797.275 | 170.001.552 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 12.280 | 47.366 | 260.026 | 252.455 | 18.003.526 | 18.575.653 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 1.271.021 | 14.140.169 | 0 | 0 | (15.411.190) | 0 |

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0 | 10.252 | 0 | 0 | 0 | 10.252 |
| Ammortamento dell'esercizio | 1.314.738 | 8.166.526 | 1.220.861 | 265.854 | 0 | 10.967.979 |
| Altre variazioni | 0 | 335.408 | 0 | 1.800 | 5.813.779 | 6.150.987 |
| Totale variazioni | (31.437) | 6.346.165 | (960.835) | (11.599) | 8.406.115 | 13.748.409 |
| Valore di fine 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 |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a €653.221 è così composta:

| | Descrizione | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Autoveicoli | 489.902 | -1.549 | 488.353 |
| | Macchine operatrici | 2.961 | -1.980 | 981 |
| | Mobili d'ufficio | 46.959 | -8.045 | 38.914 |
| | Macchine elettroniche | 124.999 | -26 | 124.973 |
| Totale | | 664.821 | -11.600 | 653.221 |

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile. Trattasi di operazione inerente la locazione di automezzi.

| | Importo |
|--|---------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 31.861 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 28.784 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 31.739 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 966 |

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

| Descrizione | Riferimento contratto società di leasing | Valore attuale delle rate non scadute | Interessi passivi di competenza | Costo storico | Fondi ammortamento inizio esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Rettifiche valore dell'esercizio | Valore contabile |
|-------------|--|---------------------------------------|---------------------------------|---------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------|
| | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------|------------|----------------|----------------|---------------|----------|---------------|
| | Automezzi furgoni Opel | Civileasing contratto n. 50546 | 0 | 84 | 156.684 | 144.541 | 12.143 | 0 | 0 |
| | Automezzo Opel Vivaro Van | Credit Agricole contratto n. 01524280 | 5.495 | 115 | 18.200 | 9.100 | 3.640 | 0 | 5.460 |
| | Automezzi Opel Combo Van | Credit Agricole contratto n. 01524281 | 16.122 | 452 | 30.505 | 15.253 | 6.101 | 0 | 9.152 |
| | Autovettura ToyotaRav | A-Leasing contratto n. AA121722 | 10.122 | 314 | 27.599 | 3.450 | 6.900 | 0 | 17.249 |
| Totale | | | 31.739 | 965 | 232.988 | 172.344 | 28.784 | 0 | 31.861 |

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 50.000 (€ 50.000 nel precedente esercizio).

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 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 50.000 | 50.000 |
| Valore di bilancio | 50.000 | 50.000 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €502.986 ,(€502.578 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 | 502.578 | 0 | 502.578 | 0 | 0 |
| Totale | 502.578 | 0 | 502.578 | 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 | 408 | 502.986 | 0 | 502.986 |
| Totale | 0 | 0 | 408 | 502.986 | 0 | 502.986 |

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti immobilizzati verso altri | 502.578 | 408 | 502.986 | 0 | 502.986 | 0 |
| Totale crediti immobilizzati | 502.578 | 408 | 502.986 | 0 | 502.986 | 0 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

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

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Depurazioni Benacensi Scarl | Pechiera del Garda (VR) | 03731280230 | 100.000 | 2.006 | 122.843 | 50.000 | 50,00% | 50.000 |
| Totale | | | | | | | | 50.000 |

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

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| ITALIA | 502.986 | 502.986 |
| Totale | 502.986 | 502.986 |

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

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

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €1.386.571 (€2.472.125 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 | 1.132.816 | (42.255) | 1.090.561 |
| Lavori in corso su ordinazione | 1.339.309 | (1.043.299) | 296.010 |
| Totale rimanenze | 2.472.125 | (1.085.554) | 1.386.571 |

La variazione in diminuzione rispetto l'esercizio precedente, riguarda principalmente il completamento dei lavori del settore fognatura e la chiusura della commessa di riqualifica idraulica della Franciacorta.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione per progetti ancora in fase di realizzazione iscritte per 296.010 si riferiscono alle seguenti tipologie di opere destinate alla vendita:

| | |
|---------------------------|----------------|
| Acqua | 162.619 |
| Depurazione | 19.025 |
| Fognatura | 114.366 |
| Totale complessivo | 296.010 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €69.766.195 (€66.193.114 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 | 59.862.681 | 462.686 | 60.325.367 | 4.428.535 | 55.896.832 |
| Verso imprese collegate | 244.536 | 0 | 244.536 | 0 | 244.536 |
| Verso controllanti | 230.869 | 0 | 230.869 | 0 | 230.869 |

| | | | | | |
|---|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 379.941 | 0 | 379.941 | 0 | 379.941 |
| Crediti tributari | 2.590.567 | 0 | 2.590.567 | | 2.590.567 |
| Imposte anticipate | | | 1.746.210 | | 1.746.210 |
| Verso altri | 2.461.763 | 6.215.477 | 8.677.240 | 0 | 8.677.240 |
| Totale | 65.770.357 | 6.678.163 | 74.194.730 | 4.428.535 | 69.766.195 |

- Verso clienti

I crediti commerciali si sono incrementati principalmente per l'aumento dei ricavi dell'esercizio .

L'ammontare dei crediti verso clienti e utenti è stato ridotto al valore presunto di realizzo.

Il credito è stato analizzato in base all'anzianità dello scaduto con un approfondimento sui singoli creditori e dopo aver utilizzato il fondo per € 1.004.627 non si è proceduto ad un accantonamento in quanto si è ritenuto congruo il fondo rimanente in base alle valutazioni del rischio aggiornate basate su un'analisi di ageing dei crediti.

L'ammontare dei crediti verso clienti e utenti è ridotto dai fondi svalutazione e rischi su crediti.

Si specifica che le eventuali differenze che potranno emergere tra i valori garantiti

nel conferimento e i valori che verranno consuntivati, alla fine del periodo della garanzia stessa , saranno coperte dai soci conferenti come previsto dalla scrittura privata sottoscritta.

I crediti formati dopo il 29/04/2017 il cui rischio è a carico di Acque Bresciane S.r.l. sono stati ritenuti esigibili

| Fondi al 31/12/2017 | Utilizzo | Fondo al 31/12/2018 |
|---------------------|-----------|---------------------|
| 5.433.162 | 1.004.627 | 4.428.535 |

- Verso controllanti

Questa voce comprende principalmente il credito derivante dal rapporto con la capogruppo Cogeme S.p.A. inerente l'attività di staff svolta da Acque Bresciane S.r.l..

- Verso collegate

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

- Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

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

- Crediti tributari

In questa voce è iscritto il credito Iva per € 2.213.489 e il crediti 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 2018 per € 1.746.211, e per € 509.362 si riferiscono a differenze tra valore civilistico e fiscale di parte dei risconti passivi relativi ai beni oggetto conferimento .

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

- Verso altri

In questa voce sono iscritti principalmente crediti per contributi da ricevere da Enti non soci per € 897.723 e crediti per anticipazioni ai fornitori per contratti di appalto per € 1.091.022 di 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 € 6.215.477 e riguardano crediti verso Enti e Autorità d'Ambito sorti prima del 2016 e legati a piani di ammortamento stabiliti dagli enti stessi.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 53.654.105 | 2.242.727 | 55.896.832 | 55.434.146 | 462.686 | 0 |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | 38.039 | 206.497 | 244.536 | 244.536 | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 276.371 | (45.502) | 230.869 | 230.869 | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 37.580 | 342.361 | 379.941 | 379.941 | 0 | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 966.738 | 1.623.829 | 2.590.567 | 2.590.567 | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.754.601 | (8.391) | 1.746.210 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 9.465.680 | (788.440) | 8.677.240 | 2.461.763 | 6.215.477 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 66.193.114 | 3.573.081 | 69.766.195 | 61.341.822 | 6.678.163 | 0 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

| Area geografica | ITALIA | Totale |
|--|------------|------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 55.896.832 | 55.896.832 |
| Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante | 244.536 | 244.536 |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | 230.869 | 230.869 |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 379.941 | 379.941 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 2.590.567 | 2.590.567 |

| Area geografica | ITALIA | Totale |
|---|-------------------|-------------------|
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.746.210 | 1.746.210 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 8.677.240 | 8.677.240 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 69.766.195 | 69.766.195 |

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €3.769.507 (€7.044.307 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 | 7.042.214 | (3.277.481) | 3.764.733 |
| Denaro e altri valori in cassa | 2.093 | 2.681 | 4.774 |
| Totale disponibilità liquide | 7.044.307 | (3.274.800) | 3.769.507 |

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €753.922 (€972.665 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 | 5.483 | (1.692) | 3.791 |
| Risconti attivi | 967.182 | (217.051) | 750.131 |
| Totale ratei e risconti attivi | 972.665 | (218.743) | 753.922 |

Composizione dei ratei attivi:

| | Descrizione | Importo |
|---------------|----------------|--------------|
| | Assicurazioni | 0 |
| | Canone leasing | 3.791 |
| Totale | | 3.791 |

Composizione dei risconti attivi:

| | Descrizione | Importo |
|---------------|---------------------------|----------------|
| | fideiussioni | 11.786 |
| | assicurazioni | 40.440 |
| | Imposta sostitutiva mutui | 43.460 |
| | Rimborsi mutui | 607.540 |
| | Canoni | 46.905 |
| Totale | | 750.131 |

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

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

| | Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo |
|----------------------------|---|
| Immobilizzazioni materiali | |
| Impianti e macchinario | 196.020 |
| Totale | 196.020 |

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €60.973.499 (€58.660.898 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 28.520.874 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 28.520.874 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 28.420.874 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 28.420.874 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserva legale | 0 | 0 | 86.650 | 0 | 0 | 0 | | 86.650 |
| Riserve statutarie | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 0 | 0 | 1.632.500 | 0 | 0 | 0 | | 1.632.500 |
| Totale altre riserve | 0 | 0 | 1.632.500 | 0 | 0 | 0 | | 1.632.500 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (13.842) | 0 | 13.842 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.732.992 | 0 | (1.732.992) | 0 | 0 | 0 | 2.312.601 | 2.312.601 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 58.660.898 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.312.601 | 60.973.499 |

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 | 100.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 | -13.842 | 0 |

| | | | | |
|--------------------------------|---------------|----------|----------|----------|
| Utile (perdita) dell'esercizio | -13.842 | 0 | 13.842 | 0 |
| Totale Patrimonio netto | 86.158 | 0 | 0 | 0 |

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 0 | 28.420.874 | | 28.520.874 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 28.420.874 | | 28.420.874 |
| Altre riserve | | | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 | | -13.842 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0 | 0 | 1.732.992 | 1.732.992 |
| Totale Patrimonio netto | 0 | 56.841.748 | 1.732.992 | 58.660.898 |

Di seguito si propone un quadro riepilogativo della compagne societaria al 31 Dicembre 2018:

| 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 e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 28.520.874 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 28.420.874 | | A,B,D | 0 | 0 | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | | - | - | - |
| Riserva legale | 86.650 | | B,D | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | | | - | - | - |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 1.632.500 | | A,B,D | 0 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 1.632.500 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | | | - | - | - |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | | | - | - | - |
| Totale | 58.660.898 | | | 0 | 0 | 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 e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.950.567 (€ 1.231.574 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 | 1.231.574 | 1.231.574 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 786.560 | 786.560 |
| Utilizzo nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 67.567 | 67.567 |
| Totale variazioni | 0 | 0 | 0 | 718.993 | 718.993 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 0 | 1.950.567 | 1.950.567 |

I fondi sono così costituiti: l'importo di € 102.493 è relativo ad un rischio su contenziosi in essere, l'importo di € 1.335.520 si riferisce ad accantonamenti per oneri futuri inerenti a spese di ripristino impianti per l'impegno sorto con la sottoscrizione del contratto O&M, stipulato con la società Gandovere Depurazione S.r.l., per la gestione del depuratore di Gandovere dove viene garantita la manutenzione ordinaria e straordinaria dell'impianto con un canone fisso annuale rapportato ai metri cubi depurati. Tale accantonamento viene effettuato sulla stima dei costi di manutenzione straordinari e dei costi ciclici di manutenzione e ripristino stabiliti dalla perizia giurata dello Studio Pezzagno Snc in data 29/11/2016; l'importo di € 354.600 si riferisce a oneri stimati per indennizzi automatici agli utenti previsti dalla delibera 655 di ARERA.

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 2.048.481 (€ 2.076.798 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 | 2.076.798 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Utilizzo nell'esercizio | 144.476 |
| Altre variazioni | 116.159 |
| Totale variazioni | (28.317) |

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | |
|--|-----------|
| Valore di fine esercizio | 2.048.481 |

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

| Fondo Tfr in azienda al 31/12/2017 | Conguaglio conferimento | Accant. nto tfr 2018 | F.do TFR da conferimento | Rival. e varie | Imp. Sost. | Contributo 0,5 Inps | Fondi esterni | Anticipazioni TFR e Liquidazioni | Fondo Tfr in azienda al 31/12/2018 |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|----------------|------------|---------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------|
| € 2.076.798 | € -6.643 | € 572.504 | € 80.064 | € 47.515 | € 8.078 | € 19 | € 569.183 | € 144.477 | € 2.048.481 |

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €137.974.094 (€131.483.756 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 | 10.648.332 | -1.387.585 | 9.260.747 |
| Debiti verso banche | 60.747.357 | 3.766.353 | 64.513.710 |
| Acconti | 4.491.408 | 1.898.825 | 6.390.233 |
| Debiti verso fornitori | 25.706.765 | 1.811.137 | 27.517.902 |
| Debiti verso imprese collegate | 1.002.565 | -284.834 | 717.731 |
| Debiti verso controllanti | 4.607.040 | -190.088 | 4.416.952 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 430.204 | 1.230.296 | 1.660.500 |
| Debiti tributari | 4.013.380 | -346.625 | 3.666.755 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 559.152 | 239.172 | 798.324 |
| Altri debiti | 19.277.553 | -246.313 | 19.031.240 |
| Totale | 131.483.756 | 6.490.338 | 137.974.094 |

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 10.648.332 | (1.387.585) | 9.260.747 | 1.439.933 | 7.820.814 | 3.515.435 |
| Debiti verso banche | 60.747.357 | 3.766.353 | 64.513.710 | 15.283.850 | 49.229.860 | 20.710.596 |
| Acconti | 4.491.408 | 1.898.825 | 6.390.233 | 13.146 | 6.377.087 | 0 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso fornitori | 25.706.765 | 1.811.137 | 27.517.902 | 27.196.971 | 320.931 | 0 |
| Debiti verso imprese collegate | 1.002.565 | (284.834) | 717.731 | 717.731 | 0 | 0 |
| Debiti verso controllanti | 4.607.040 | (190.088) | 4.416.952 | 3.303.726 | 1.113.226 | 574.577 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 430.204 | 1.230.296 | 1.660.500 | 1.660.500 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 4.013.380 | (346.625) | 3.666.755 | 2.925.001 | 741.754 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 559.152 | 239.172 | 798.324 | 798.324 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 19.277.553 | (246.313) | 19.031.240 | 3.219.170 | 15.812.070 | 0 |
| Totale debiti | 131.483.756 | 6.490.338 | 137.974.094 | 56.558.352 | 81.415.742 | 24.800.608 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

| Area geografica | ITALIA | Totale |
|---|--------------------|--------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 9.260.747 | 9.260.747 |
| Debiti verso banche | 64.513.710 | 64.513.710 |
| Acconti | 6.390.233 | 6.390.233 |
| Debiti verso fornitori | 27.517.902 | 27.517.902 |
| Debiti verso imprese collegate | 717.731 | 717.731 |
| Debiti verso imprese controllanti | 4.416.952 | 4.416.952 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.660.500 | 1.660.500 |
| Debiti tributari | 3.666.755 | 3.666.755 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 798.324 | 798.324 |
| Altri debiti | 19.031.240 | 19.031.240 |
| Debiti | 137.974.094 | 137.974.094 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|-------------------------------------|------------------------------------|---|--|------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 | 9.260.747 | 9.260.747 |
| Debiti verso banche | 17.589.262 | 17.589.262 | 46.924.448 | 64.513.710 |
| Acconti | 0 | 0 | 6.390.233 | 6.390.233 |
| Debiti verso fornitori | 0 | 0 | 27.517.902 | 27.517.902 |
| Debiti verso imprese collegate | 0 | 0 | 717.731 | 717.731 |
| Debiti verso controllanti | 0 | 0 | 4.416.952 | 4.416.952 |

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|---|------------------------------------|---|--|-------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 | 1.660.500 | 1.660.500 |
| Debiti tributari | 0 | 0 | 3.666.755 | 3.666.755 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0 | 0 | 798.324 | 798.324 |
| Altri debiti | 0 | 0 | 19.031.240 | 19.031.240 |
| Totale debiti | 17.589.262 | 17.589.262 | 120.384.832 | 137.974.094 |

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 | 10.611.826 | 23/12/2010 | 10/11/2027 | euribor a 6 m. +2 (tasso minimo 2,80) |
| Banca Intesa | Dep. Rovato | 7.500.000 | 5.060.919 | 11/06/2012 | 31/12/2028 | Euribor a 6 mesi+2,27 |
| Iccrea | Dep. Borgo San Giacomo | 3.000.000 | 1.916.518 | 15/07/2013 | 30/06/2025 | Euribor a 6 mesi+5 |
| | | 25.500.000 | 17.589.262 | | | |

Finanziamenti effettuati da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

La voce comprende il finanziamento fruttifero dalla capogruppo Cogeme S.p.A. e dalla società Tutela Ambientale del Sebino che ha concesso un finanziamento pari a € 6.000.000 al fine di realizzare la ristrutturazione generale dell'impianto di depurazione sito nel Comune di Paratico nonchè di talune 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 31/12/2018 | Tasso | Numero rate | Periodicità | Con scadenza entro 12 mesi | Oltre 12 mesi ed entro 5 anni | Oltre i 5 anni |
|---------------|-----------------------|----------|-------------|-------------|----------------------------|-------------------------------|----------------|
| COGEME | 2.042.485 | eur.6m+4 | 24 | SEMESTRALE | 655.821 | 1.386.664 | - |
| COGEME | 1.918.705 | eur.6m+4 | 24 | SEMESTRALE | 453.415 | 1.918.696 | - |
| TAS | 5.299.557 | | 60 | TRIMESTRALE | 330.969 | 1.453.426 | 3.515.435 |
| Totali | 9.260.747 | | | | | | |

- Debiti verso banche per mutui

| Ente erogante | Erogazione iniziale | PERIODO | | Periodicità | Saldo al 31/12/18 | Di cui scadenti entro 12 mesi | Di cui oltre esercizio succ. ed entro 5 anni | Di cui scadenti oltre 5 anni |
|---------------------------|---------------------|---------|---------|-------------|-------------------|-------------------------------|--|------------------------------|
| | | erogaz. | estinz. | | | | | |
| BANCA INTESA SPA | 7.500.000 | giu-12 | dic-28 | semestrale | 5.060.919 | 428.654 | 1.876.466 | 2.755.799 |
| BANCA INTESA SPA | 2.200.000 | ago-10 | dic-25 | semestrale | 1.258.966 | 148.999 | 619.543 | 490.425 |
| BANCA INTESA SPA | 1.250.000 | ott-10 | dic-25 | semestrale | 715.322 | 84.658 | 352.013 | 278.650 |
| BANCA INTESA SPA | 700.000 | dic-10 | dic-25 | semestrale | 400.580 | 47.409 | 197.127 | 156.044 |
| BANCA INTESA SPA | 890.000 | gen-11 | dic-25 | semestrale | 523.358 | 61.940 | 257.547 | 203.872 |
| BANCA INTESA SPA | 252.000 | mag-11 | dic-25 | semestrale | 148.187 | 17.538 | 72.923 | 57.726 |
| BANCA INTESA SPA | 351.000 | mag-11 | dic-25 | semestrale | 206.403 | 24.428 | 101.572 | 80.403 |
| BANCA INTESA SPA | 257.000 | giu-11 | dic-26 | semestrale | 151.127 | 17.886 | 74.370 | 58.871 |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 1.800.000 | mag-11 | apr-27 | trimestrale | 1.112.908 | 117.422 | 504.502 | 490.983 |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 3.000.000 | dic-16 | dic-21 | mensile | 1.835.843 | 599.760 | 1.236.083 | - |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 2.000.000 | mar-17 | mar-25 | mensile | 1.589.402 | 241.155 | 1.014.290 | 333.957 |
| BANCO BPM | 410.000 | gen-16 | dic-20 | semestrale | 205.000 | 102.500 | 102.500 | - |
| BANCO BPM | 190.000 | gen-16 | gen-21 | mensile | 81.701 | 38.753 | 42.948 | - |
| BANCO BPM | 3.000.000 | mag-17 | giu-25 | semestrale | 2.464.474 | 363.745 | 1.510.575 | 590.155 |
| BANCO BPM | 1.500.000 | dic-15 | dic-20 | mensile | 415.208 | 205.947 | 209.261 | - |
| BANCO BPM | 1.800.000 | apr-10 | apr-25 | trimestrale | 846.657 | 125.191 | 519.041 | 202.426 |
| BANCO BPM | 6.000.000 | apr-18 | giu-25 | semestrale | 5.593.181 | 824.263 | 3.424.622 | 1.344.296 |
| BCC AGROBRESCIANO | 1.500.000 | dic-17 | dic-27 | trimestrale | 1.365.617 | 137.637 | 584.609 | 643.371 |
| BCC DEL GARDA | 4.336.000 | nov-09 | nov-25 | semestrale | 2.348.539 | 268.682 | 1.144.042 | 935.815 |
| BCC OGLIO E SERIO | 2.550.000 | nov-10 | dic-25 | semestrale | 1.355.295 | 174.077 | 759.849 | 421.369 |
| BCC OGLIO E SERIO | 3.000.000 | ott-14 | giu-26 | semestrale | 2.387.505 | 274.267 | 1.227.383 | 885.854 |
| BNL | 7.000.000 | mag-08 | ago-28 | semestrale | 4.504.821 | 340.396 | 1.581.739 | 2.582.686 |
| BNL | 500.000 | ott-15 | dic-20 | trimestrale | 207.658 | 102.509 | 105.149 | - |
| BNL | 1.500.000 | nov-18 | | revolving | 1.500.000 | 1.500.000 | - | - |

| | | | | | | | | |
|--------------------------|------------|--------|--------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| BPER | 1.000.000 | giu-16 | giu-21 | mensile | 301.346 | 119.050 | 182.296 | - |
| CARIPARMA | 3.500.000 | apr-17 | apr-23 | trimestrale | 3.014.482 | 654.753 | 2.359.729 | - |
| GRUPPO UBI | 2.000.000 | giu-09 | giu-19 | mensile | 108.173 | 108.173 | - | - |
| GRUPPO UBI | 9.091.981 | mar-07 | giu-27 | semestrale | 4.719.558 | 489.445 | 1.974.984 | 2.255.130 |
| GRUPPO UBI | 700.000 | nov-16 | mag-21 | trimestrale | 442.410 | 174.980 | 267.430 | - |
| ICCREA BANCA IMPRESA | 3.000.000 | ago-13 | apr-27 | semestrale | 1.916.518 | 253.480 | 1.160.219 | 502.819 |
| MEDIOCREDITO TRENTINO | 15.000.000 | set-11 | nov-27 | trimestrale | 10.611.826 | 967.528 | 4.204.352 | 5.439.945 |
| MEDIOCREDITO TRENTINO | 2.500.000 | dic-17 | nov-20 | trimestrale | 1.685.293 | 833.194 | 852.099 | |
| UNICREDIT | 500.000 | nov-14 | nov-19 | mensile | 98.036 | 98.036 | | |
| UBI BANCA | 2.500.000 | dic-18 | mar-19 | una tantum | 2.500.000 | 2.500.000 | | |
| TOTALI | | | | | 61.676.315 | 12.446.454 | 28.519.264 | 20.710.596 |

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

Per gli altri finanziamenti non sono previsti covenants nè coperture.

Nell'esercizio è stato sottoscritto un nuovo finanziamento con Banco BPM; inoltre è stato sottoscritto con il Gruppo Ubi Banca un finanziamento a breve per esigenze di liquidità dell'esercizio.

- Debiti verso banche per conti correnti

In questa voce pari a € 2.837.502 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. 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 contratto O&M in essere per la gestione del depuratore di Torbole Casaglia.

- Debiti tributari

Questa voce si riferisce principalmente ai Debiti IVA per € 1.309.012, Irap per € 230.733, a debiti verso Erario Irpef dipendenti e professionisti per € 389.714, e per € 1.730.759 di cui € 741.754 oltre 12 mesi a imposta sostitutiva dovuta dalle differenze tra valore civilistico e fiscale delle immobilizzazioni conferite dai soci.

- Debiti Vs Istituti Previdenziali e di Sicurezza Sociale:

| Debiti verso Istituti Previdenziali | Importi |
|--------------------------------------|----------------|
| Debiti INPS- INPDAl e varie lav dip. | 697.209 |
| Fondo tesoreria Inps | 28.253 |
| Fondi previdenza Previdai | 15.638 |
| Fondi previdenza complementari | 57.224 |
| Totale | 798.324 |

- Altri Debiti

| Descrizione | Importi |
|--|-------------------|
| Debiti verso dipendenti | 920.029 |
| Debiti per depositi cauzionali oltre esercizio | 6.581.480 |
| Debiti non commerciali entro 12 mesi | 2.066.464 |
| Debiti non commerciali oltre 12 mesi | 9.230.588 |
| Altri | 232.679 |
| Totale | 19.031.240 |

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 abbiamo concordato una metodologia di pagamento basata sulla disponibilità della liquidità della nostra società.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 62.473.902 (€ 58.827.128 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 | 148.165 | (23.026) | 125.139 |
| Risconti passivi | 58.678.963 | 3.669.800 | 62.348.763 |
| Totale ratei e risconti passivi | 58.827.128 | 3.646.774 | 62.473.902 |

Composizione dei ratei passivi:

| | Descrizione | Importo |
|---------------|---------------------------------------|---------|
| | Assicurazioni, interessi , comissioni | 125.139 |
| Totale | | 125.139 |

Composizione dei risconti passivi:

| | Descrizione | Importo |
|---------------|---|------------|
| | Contributi per allacciamenti ed estend. | 57.582.101 |
| | Risconto quota Foni | 4.766.661 |
| Totale | | 62.348.762 |

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 € 58.559.795

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-----------------------|---------------------------|
| Acquedotto | 39.585.141 |
| Depurazione | 28.554.000 |
| Fognatura | 9.337.000 |
| Generale SII | (8.950.000) |
| Totale | 68.526.141 |

I ricavi verranno illustrati dettagliatamente nella relazione sulla gestione specificando che l'importo negativo si riferisce alle rettifiche dei ricavi determinate dall'adeguamento del VRG (negativo per il 2018) e da altre poste minori.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA | 68.526.141 |
| Totale | 68.526.141 |

Variazione lavori in corso su ordinazione

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2018 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo nella voce "Rimanenze".

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna pari a € 1.179.487, materiali per € 608.385 e per oneri finanziari € 196.020 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 €6.037.331 (€ 1.483.054 nel precedente esercizio).

Gli importi più rilevanti sono costituiti dalla voce delle quote di competenza dell'esercizio 2018 dei contributi.

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

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Contributi in conto esercizio | 46.721 | 17.403 | 64.124 |
| Altri | | | |
| Proventi immobiliari | 3.382 | 2.135 | 5.517 |
| Personale distaccato presso altre imprese | 0 | 190.275 | 190.275 |
| Contributi contrattuali | 0 | 2.167.653 | 2.167.653 |
| Plusvalenze di natura non finanziaria | 1.014 | 2.370 | 3.384 |
| Contributi in conto capitale (quote) | 1.150.209 | 654.964 | 1.805.173 |
| Altri ricavi e proventi | 281.728 | 1.519.477 | 1.801.205 |
| Totale altri | 1.436.333 | 4.536.874 | 5.973.207 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.483.054 | 4.554.277 | 6.037.331 |

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi materie prime, sussidiarie e merci

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione | Valori di inizio esercizio | Variazioni | Valore di fine esercizio |
|----------------|----------------------------|------------------|--------------------------|
| Carburanti | 83.224 | 162.933 | 246.157 |
| Magazzino | 497.173 | 312.764 | 809.937 |
| Materiali vari | 495.181 | 1.023.701 | 1.518.882 |
| Totale | 1.075.578 | 1.499.397 | 2.574.978 |

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 €34.279.696 (€12.287.430 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Servizi per acquisti | 548.143 | 1.079.370 | 1.627.513 |
| Trasporti | 80.379 | 74.984 | 155.363 |
| Lavorazioni esterne | 3.880.920 | 6.179.279 | 10.060.199 |
| Energia elettrica | 4.162.888 | 7.214.226 | 11.377.114 |
| Spese di manutenzione e riparazione | 1.381.080 | 3.098.960 | 4.480.040 |
| Servizi e consulenze tecniche | 1.010.783 | 3.116.336 | 4.127.119 |
| Compensi agli amministratori | 35.610 | 14.630 | 50.240 |
| Compensi a sindaci e revisori | 41.254 | 46.500 | 87.754 |
| Prestazioni assimilate al lavoro dipendente | 29.325 | 26.462 | 55.787 |
| Pubblicità | 30.720 | 51.445 | 82.165 |
| Spese e consulenze legali | 111.735 | 11.324 | 123.059 |
| Consulenze fiscali, amministrative e commerciali | 233.123 | -51.800 | 181.323 |
| Spese telefoniche | 79.725 | 198.421 | 278.146 |
| Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria | 173.934 | 195.177 | 369.111 |
| Assicurazioni | 292.231 | 239.292 | 531.523 |
| Spese di rappresentanza | 8.882 | 6.253 | 15.135 |
| Spese di viaggio e trasferta | 4.246 | 6.764 | 11.010 |
| Personale distaccato presso l'impresa | 0 | 277.338 | 277.338 |
| Spese di aggiornamento, formazione e addestramento | 26.444 | 8.009 | 34.453 |
| Altri | 156.008 | 199.296 | 355.304 |
| Totale | 12.287.430 | 21.992.266 | 34.279.696 |

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €6.380.732 (€2.974.923 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | |
|--|--|--|--|

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Affitti e locazioni | 181.543 | 374.206 | 555.749 |
| Canoni di leasing beni mobili | 0 | 37.545 | 37.545 |
| Altri | 2.793.380 | 2.994.058 | 5.787.438 |
| Totale | 2.974.923 | 3.405.809 | 6.380.732 |

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

Costi del personale

I costi del personale ammontano a € 12.359.420. Al 31 dicembre 2018 il personale in forza in Acque Bresciane S.r.l. con rapporto di lavoro dipendente è pari a 242 risorse. Le risorse sono così suddivise: 149 a Rovato, 85 a Padenghe, 4 Toscolano Maderno e 4 a Sirmione.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 1.605.893 gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a €10.967.979

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

La variazione in aumento delle rimanenze ammonta ad € 42.256 ed è costituita dalla differenza tra le rimanenze iniziali e finali di materie di consumo e merci.

Altri accantonamenti

Nell'esercizio è stato effettuato un accantonamento pari a € 786.560 per oneri futuri inerenti a spese di ripristino impianti per il depuratore di Gandovere in gestione ad Acque Bresciane dal 29/4/2017.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €501.123 (€ 820.247 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Imposte di bollo | 89.846 | 101.812 | 191.658 |
| ICI/IMU | 189 | 137 | 326 |
| Abbonamenti riviste, giornali ... | 3.604 | 4.990 | 8.594 |
| Oneri di utilità sociale | 512.306 | -523.043 | -10.737 |
| Altri oneri di gestione | 214.302 | 96.980 | 311.282 |
| Totale | 820.247 | -319.124 | 501.123 |

Nella voce altri oneri di gestione sono compresi principalmente costi per valori bollati, imposte e tasse deducibili per 108.030 ed altre poste minori.

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

Non sono presenti proventi da partecipazione.

Proventi finanziari

I proventi finanziari si riferiscono a € 215.474 agli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette; per € 109.460 ad interessi attivi addebitati a Enti e per € 763 ad interessi attivi da banche e cash pooling.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 1.399.329 |
| Altri | 449.370 |
| Totale | 1.848.699 |

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 cui si rinvia al prospetto del debito per finanziamento soci del passivo patrimoniale.

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|---|
| IRES | 1.752.761 | 0 | 0 | -23.028 | |
| IRAP | 411.223 | 0 | 0 | 16.938 | |
| Totale | 2.163.984 | 0 | 0 | -6.090 | 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.

Figura iscritto nei crediti per imposte anticipate un importo pari a € 1.746.210: € 283.155 per le differenze temporanee tra la deduzione fiscale e il costo dell'ammortamento iscritto a bilancio.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| 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 |
|-------------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Rinn.to imp. collettore | 287.136 | 0 | 287.136 | 24,00% | 68.913 | 4,20% | 0 |
| Ricavi da allacci | 502.076 | (12.552) | 489.524 | 24,00% | 117.486 | 4,20% | 20.560 |
| Svalutazione crediti | 2.160.600 | 22.387 | 2.182.987 | 24,00% | 523.917 | 4,20% | 0 |
| Interessi Passivi mora | 523 | (523) | 0 | 24,00% | 0 | 4,20% | 0 |
| Avviamento | 18.978 | 0 | 18.978 | 24,00% | 4.555 | 4,20% | 0 |
| Plusvalore ramo CDZ | 18.916 | 0 | 18.916 | 24,00% | 4.540 | 4,20% | 794 |
| Acc. fondo contenz. legale | 49.434 | 53.060 | 102.494 | 24,00% | 24.599 | 4,20% | 4.305 |
| Acc. fondo riperistino Depur. | 240.837 | 0 | 240.837 | 24,00% | 57.801 | 4,20% | 10.115 |
| Plusv.cespiti da affrancare | 1.020.838 | 0 | 1.020.838 | 24,00% | 245.001 | 4,20% | 42.875 |
| Accant.indennizzi | 0 | 354.600 | 354.600 | 24,00% | 85.104 | 4,20% | 14.893 |
| Premi ai dipendenti | 267.169 | (267.169) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 |

Di seguito, indichiamo la tabella "tax rate":

| Descrizione | Imponibile | Imposta |
|---|----------------|-----------------------|
| Risultato prima delle imposte | 4.482.675,06 € | |
| <i>Onere fiscale teorico (Aliquota 24%)</i> | | 1.075.842,01 € |
| VARIAZIONE FISCALI IN AUMENTO | | |
| spese correnti dell'esercizio | 153.880,29 € | |
| Premi dipendenti | 508.750,43 € | |
| Multe, penalità costi tasse in deducibili | 104.438,73 € | |
| Differenze da operazioni straordinari | 3.223.441,48 € | |

| | | |
|--|-----------------------|----------------|
| | | |
| TOTALE VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO | 3.990.510,92 € | |
| | | |
| VARIAZIONE FISCALI IN DIMINUZIONE | | |
| Premi dipendenti tassati nei precedenti periodi di imposta | 469.391,73 € | |
| Deduzione IRAP su lavoro, 10% | 73.446,62 € | |
| Fondo contenzioso legale | 3.000,00 € | |
| Altre variazioni in diminuzione | 13.075,00 € | |
| ACE | 40.061,87 € | |
| | | |
| TOTALE VARIAZIONE FISCALI IN DIMINUZIONE | 598.975,22 € | |
| | | |
| REDDITO IMPONIBILE | 7.874.210,76 € | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | 1.889.810,58 € |

L'imposta sul reddito di esercizio Ires al 31/12/2018 è pari a € 1.889.810, diminuita dell'imposta sostitutiva per un importo pari a € 137.049.

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

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 | 3 |
| Quadri | 10 |
| Impiegati | 145 |
| Operai | 84 |
| Totale Dipendenti | 242 |

L'incremento delle risorse rispetto allo scorso esercizio è da imputare principalmente al conferimento del ramo d'azienda di Garda Uno e alle acquisizioni dei rami d'azienda avvenuti nell'esercizio 2018.

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

Compensi agli organi sociali

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 50.000 | 32.000 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 52.000 |
| Altri servizi di verifica svolti | 20.920 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 72.920 |

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) e alla verifica del ramo del S.I.I. conferito da Garda Uno.

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

| | Importo |
|----------|-----------|
| Garanzie | 8.014.995 |

Garanzie

Le fidejussioni rilasciate a favore della Provincia di Brescia pari a € 1.052.044, a favore dell' Anas pari a € 201.500 e fidejussioni rilasciate verso i Comuni pari a € 328.160 garantiscono rischi derivanti dall'attività di realizzazione delle opere del Servizio Idrico Integrato.

Tra le fidejussioni rilasciate alla Provincia nel 2018 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 .

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Nell'esercizio 2018 Acque Bresciane ha effettuato operazioni con parti correlate:

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

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti 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 | Crediti finanziari | Debiti commerciali | Debiti finanziari |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Cogeme Spa | controllante | 212.742 | 1.006.064 | 2.526.499 | 5.848.405 |
| | Aob Due S.r.l. in liquidazione | controllante | 18.127 | 0 | 3.238 | 0 |
| | Gandovere Depurazione S.r.l. | controllata della controllante | 374.064 | 0 | 1.660.500 | 0 |
| | Cogeme Nuove Energie S.r.l. | | 5.877 | 0 | 0 | 0 |
| | Depurazione Benacensi Scarl | | 244.536 | 0 | 717.731 | 0 |

| | Ricavi vendite e prestazioni | Costi materie prime, merci, ecc. | Costi per servizi | Costi per godimento beni di terzi | Proventi / (Oneri) finanziari | Altri ricavi / (costi) |
|--|------------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | 432.012 | 0 | 1.044.685 | 194.500 | 240.612 | 70.698 |
| | 30 | 731 | 3.172 | 0 | 0 | 0 |
| | 897.017 | 0 | 3.368.226 | 0 | 0 | 0 |
| | 10.953 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 132.102 | 0 | 2.605.544 | 0 | 0 | 152.052 |

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con l'aggiornamento biennale previsto dalla 664/2015 per gli anni 2018-2019 a seguito della presentazione della revisione tariffaria da parte di Acque Bresciane, il 05 marzo 2019 con delibera ARERA nr. 86/2019/R/idr recante l'approvazione della tariffa 2018-2019 abbiamo rilevato la seguente rettifica:

| ACQUE BRESCIANE | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------|------------|------------|------------|-----------|
| VRG | 65.849.251 | 76.171.380 | 75.461.480 | 78.086.32 |
| Theta | 1,09 | 1,147 | 1,159 | 1,159 |

| | | | | |
|--------------|--|-------|-------|----|
| Incr % annuo | | 5,23% | 1,05% | 0% |
|--------------|--|-------|-------|----|

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

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

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

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

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

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

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

Strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari.

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

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

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

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

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

Ultimo esercizio

Esercizio precedente

| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | 107.975.238 | 104.976.964 |
| C) Attivo circolante | 15.935.359 | 23.267.151 |
| D) Ratei e risconti attivi | 215.723 | 128.527.881 |
| Totale attivo | 124.126.320 | 256.771.996 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 4.216.000 | 4.216.000 |
| Riserve | 73.504.406 | 71.603.610 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.827.985 | 5.050.796 |
| Totale patrimonio netto | 80.548.391 | 80.870.406 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 17.186.725 | 18.928.574 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 29.750 | 48.918 |
| D) Debiti | 25.969.831 | 28.166.534 |
| E) Ratei e risconti passivi | 391.623 | 513.449 |
| Totale passivo | 124.126.320 | 128.527.881 |

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| A) Valore della produzione | 6.385.898 | 6.851.882 |
| B) Costi della produzione | 7.316.772 | 7.779.624 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 796.000 | 1.599.440 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 2.562.699 | 4.201.235 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (400.160) | (177.863) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.827.985 | 5.050.796 |

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

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 2018 pari a € 5.368.743 sono stati erogati dall' Ufficio d'Ambito a titolo di contributi per investimenti pluriennali e per € 54.000 da parte del Comune di Quinzano.

Si precisa che i criteri di individuazione dei valori rappresentati nel presente paragrafo sono stati desunti dall'interpretazione ai fatti aziendali descritti dalla circolare Assonime n.5 del 22 Febbraio 2019 unico documento di prassi disponibile in un contesto normativo non ancora chiaro.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a € 2.312.601 come segue:

- € 115.630 a riserva legale
- € 2.196.971 a riserva straordinaria

Nota integrativa, parte finale

Brescia, 28 Marzo 2019

L'Organo Amministrativo

ZANETTI SERGIO
FEDERICI TERESA
CAMPANA ERNESTO
BOCCHIO MARIO
DELBARBA GIANLUCA



Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.