

# ACQUE BRESCIANE SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	BRESCIA
Codice Fiscale	03832490985
Numero Rea	BRESCIA566755
P.I.	03832490985
Capitale Sociale Euro	28.520.874 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Cogeme S.p.a.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeme Spa
Paese della capogruppo	Italia

## Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
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	190.245	192.129
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	770.224	1.170.503
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	405.924	527.252
5) avviamento	40.000	80.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti	40.356	243.216
7) altre	346.654	809.142
Totale immobilizzazioni immateriali	1.793.403	3.022.242
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	25.305.612	25.959.289
2) impianti e macchinario	186.836.890	170.958.997
3) attrezzature industriali e commerciali	3.512.780	2.112.620
4) altri beni	2.960.859	1.582.095
5) immobilizzazioni in corso e acconti	26.909.427	15.057.998
Totale immobilizzazioni materiali	245.525.568	215.670.999
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	50.000	50.000
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	50.000	50.000
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	503.259
Totale crediti verso altri	0	503.259
Totale crediti	0	503.259
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	744.358	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	794.358	553.259
Totale immobilizzazioni (B)	248.113.329	219.246.500
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.400.718	1.227.433
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	152.103	171.833
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	1.552.821	1.399.266
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.875.763	53.988.767
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.458.463	2.587.515
Totale crediti verso clienti	44.334.226	56.576.282
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	248.380	164.370
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	248.380	164.370
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	286.264	132.511
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	286.264	132.511
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	281.599	704.925
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	281.599	704.925
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	68.934	368.825
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	68.934	368.825
5-ter) imposte anticipate	2.660.797	2.585.701
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.548.073	3.246.191
esigibili oltre l'esercizio successivo	992.166	4.924.545
Totale crediti verso altri	3.540.239	8.170.736
Totale crediti	51.420.439	68.703.350
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	-
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	3.150.513

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	3.150.513
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	9.803.902	5.932.893
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	3.691	5.239
Totale disponibilità liquide	9.807.593	5.938.132
Totale attivo circolante (C)	62.780.853	79.191.261
D) Ratei e risconti	2.093.541	853.966
Totale attivo	312.987.723	299.291.727
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	421.302	309.483
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	7.990.888	5.866.325
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	7.990.888	5.866.325
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	565.712	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.314.550	2.236.382
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	70.234.200	65.353.938
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	1.895.776	1.953.882
Totale fondi per rischi ed oneri	1.895.776	1.953.882
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.779.421	1.850.257
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	876.381	1.550.414
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.899.381	4.775.741
Totale debiti verso soci per finanziamenti	4.775.762	6.326.155
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	82	24.672.880
esigibili oltre l'esercizio successivo	104.870.650	66.474.897
Totale debiti verso banche	104.870.732	91.147.777
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.611.378	3.842.240
Totale acconti	9.611.378	3.842.240
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.525.941	24.694.992
esigibili oltre l'esercizio successivo	269.206	287.015
Totale debiti verso fornitori	21.795.147	24.982.007
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	620.464	463.531
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	620.464	463.531
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.801.995	2.041.173
esigibili oltre l'esercizio successivo	720.099	858.110
Totale debiti verso controllanti	3.522.094	2.899.283
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.311.038	2.667.076
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.311.038	2.667.076
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	879.196	1.099.462
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	879.196	1.099.462
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.096.768	943.308
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.096.768	943.308
14) altri debiti		

esigibili entro l'esercizio successivo	6.389.054	3.831.848
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.304.150	18.125.899
Totale altri debiti	13.693.204	21.957.747
Totale debiti	168.175.783	156.328.586
E) Ratei e risconti	70.902.542	73.805.063
Totale passivo	312.987.723	299.291.727

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	75.316.030	75.169.360
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(19.730)	25.800
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.227.538	2.354.860
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	13.166.000	90.723
altri	6.558.645	5.396.193
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>19.724.645</b>	<b>5.486.916</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>98.248.483</b>	<b>83.036.936</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.989.828	2.953.892
7) per servizi	46.924.143	39.011.440
8) per godimento di beni di terzi	4.681.859	4.808.682
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	11.635.472	10.481.495
b) oneri sociali	3.136.368	2.908.266
c) trattamento di fine rapporto	802.330	703.642
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	263.597	229.131
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>15.837.767</b>	<b>14.322.534</b>
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	995.362	1.072.224
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.752.627	11.899.417
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.645.424	2.544.456
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>16.393.413</b>	<b>15.516.097</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(173.285)	22.077
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	441.887	320.855
14) oneri diversi di gestione	1.198.122	692.723
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>89.293.734</b>	<b>77.648.300</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>8.954.749</b>	<b>5.388.636</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) proventi da partecipazioni</b>		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	14.215	15.367
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	61.636	112.291
Totale proventi diversi dai precedenti	75.851	127.658
Totale altri proventi finanziari	75.851	127.658
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	74.851	96.514
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	2.609.963	1.967.008
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.684.814	2.063.522
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(2.608.963)	(1.935.864)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	6.345.786	3.452.772
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.296.336	1.797.279
imposte relative a esercizi precedenti	(11.358)	30.688
imposte differite e anticipate	(253.742)	(611.577)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.031.236	1.216.390
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.314.550	2.236.382



## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.314.550	2.236.382
Imposte sul reddito	2.031.236	1.216.390
Interessi passivi/(attivi)	2.608.963	1.935.864
(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	8.954.749	5.388.636
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.889.641	3.568.953
Ammortamenti delle immobilizzazioni	13.747.989	12.971.641
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	(744.358)	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	16.893.272	16.540.594
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	25.848.021	21.929.230
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(153.555)	(3.723)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	12.242.056	(4.181.217)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(3.186.860)	339.761
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.239.575)	(9.435)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.902.521)	7.457.339
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	6.082.496	(2.846.206)
Totale variazioni del capitale circolante netto	10.842.041	756.519
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	36.690.062	22.685.749
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(2.402.400)	(1.640.092)
(Imposte sul reddito pagate)	(45.777)	(71.381)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(3.825.040)	(1.141.785)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(6.273.217)	(2.853.258)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	30.416.845	19.832.491
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(42.905.763)	(31.112.544)
Disinvestimenti	298.567	3.479
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.199.720)	(188.398)
Disinvestimenti	1.433.196	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	503.259	31
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(3.985.209)

Disinvestimenti	3.150.513	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)	(38.719.948)	(35.282.641)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(171.344)	(580.157)
Accensione finanziamenti	21.000.000	34.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(8.656.093)	(14.051.508)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	12.172.563	19.368.335
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.869.460	3.918.185
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	5.932.893	2.015.676
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	5.239	4.271
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.938.132	2.019.947
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	9.803.902	5.932.893
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.691	5.239
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	9.807.593	5.938.132
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

La gestione genera flussi finanziari positivi per 30.416 mila euro grazie ad una generazione di cassa operativa di 25.848 mila euro ed a variazioni di capitale circolante netto per 10.842 mila euro che compensano altre variazioni per 6.273 mila euro. Il fabbisogno si forma soprattutto per sostenere il programma degli investimenti pari a 38.720 mila euro dedicato alla realizzazione di migliorie e di ampliamenti degli impianti in gestione. Il debito maturato al 31 dicembre 2020 è stato integralmente riorganizzato con nuove linee di rifinanziamento per un importo che ha generato disponibilità differenziali per 12.738 mila euro permettendo la copertura dei finanziamenti e una migliore disponibilità liquida per 3.869 mila euro. Le disponibilità liquide di fine periodo ammontano a 9.808 mila euro.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

### PREMESSA

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

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

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

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

Con riferimento alla componente tariffaria destinata alla promozione dei nuovi investimenti denominata Fondo Nuovi Investimenti (Foni) il vincolo di destinazione previsto dalla delibera 590/2019/R/IDR è ottemperato grazie alla classificazione delle riserve come indisponibili come indicato nella sezione dedicata al Patrimonio Netto.

L'art. 35.5 dell' Allegato A alla Delibera sancisce l'obbligo di destinazione del Foni prevedendo che " è fatto obbligo al gestore del SII di destinare esclusivamente alla realizzazione dei nuovi investimenti nel territorio servito, o al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, una quota del vincolo riconosciuto ai ricavi, destinata al Foni". A partire dall'esercizio in chiusura la componente Foni è iscritta tra i contributi in conto esercizio, partecipa al risultato di esercizio anche se la frazione equivalente di patrimonio netto che si forma al netto dell'effetto fiscale presenta un vincolo di indisponibilità fino a che non termina l'ammortamento dei beni che sono stati realizzati anche grazie alla sua contribuzione. Il vincolo è limitato al beneficio netto di cui si avvantaggia la società misurato ad ogni chiusura contabile.

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

## Principi di redazione

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

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

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

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

### PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

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

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

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

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

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

Dal 2021 l'importo percepito in tariffa corrispondente alla componente FoNI è iscritta a ricavo nei contributi in conto esercizio con vincolo di distribuzione del risultato di esercizio fino al completamento del periodo di ammortamento dei beni realizzati anche ad esso. L'interpretazione adottata dipende da una valutazione olistica della tariffa che viene percepita dall'utenza in forma complessiva senza distinzione delle componenti che il metodo tariffario individua per la determinazione del vincolo dei ricavi che spetta al gestore. Ne consegue altresì che la formazione dei conguagli per le variazioni dei costi aggiornabili viene rinviata all'esercizio in cui viene effettivamente riconosciuta al gestore, al termine del positivo iter autorizzativo degli enti di regolazione preposti.

## **Correzione di errori rilevanti**

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

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

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

## **Criteri di valutazione applicati**

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

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

### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

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

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni; i diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

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

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

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

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

\_si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;

\_gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;

\_gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;

\_gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione.

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

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

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

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

### Terreni e Fabbricati:

- \_cabine e fabbricati 2,5%;
- \_costruzioni leggere 2,5%;
- \_fabbricati industriali 2,5%;
- \_opere murarie su beni di terzi 2,5%;
- \_terreni ammortizzabili 2,5%.

### Impianti acquedotto:

- \_allacciamenti 2,5%;
- \_condutture 2,5%;
- \_contatori materiali 6,7%;
- \_impianti di trattamento 8,33%;
- \_opere idrauliche fisse 2,5%;
- \_opere idrauliche fisse 8,33%;
- \_opere idrauliche fisse 12,5%;
- \_serbatoi 2%;
- \_strumenti di misura su impianto 6,7%;
- \_strumenti di misura su impianto 12,5%.

### Altri impianti:

- \_altri impianti 5%;

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

Altre immobilizzazioni:

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

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

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

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

**PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione. L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori, eventualmente rettificato per perdite durevole di valore.

**STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI**

Sono presenti strumenti finanziari derivati. Qualora la loro valutazione aggiornata alla data di riferimento del bilancio comporti un differenziale positivo viene iscritta un'attività tra le immobilizzazioni finanziarie pari al valore attualizzato dei flussi attesi dello strumento finanziario senza tenere conto degli effetti della fiscalità differita ed una corrispondente voce al netto delle imposte, come riserva non disponibile del patrimonio netto. Nel Passivo di Stato Patrimoniale è iscritto anche la previsione fiscale del percepimento dei flussi positivi che in base alle correnti condizioni di mercato è ipotizzabile vengano incassati.

## RIMANENZE

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

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

Più precisamente:

- I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo medio ponderato";
- I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base alle spese sostenute nell'esercizio;
- I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo.
- I ricavi e il margine della commessa sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene realizzato.

## CREDITI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## RATEI E RISCOINTI

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

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

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

Per i risciolti attivi viene operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale



beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

#### FONDI PER RISCHI ED ONERI

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

I fondi per oneri rappresentano passività certe o probabili con data di sopravvenienza o ammontare indeterminato e che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

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

#### FONDI PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE

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

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

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

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

#### DEBITI

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

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

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

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

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

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

#### COSTI E RICAVI

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

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

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

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

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

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

Le imposte differite e anticipate sono accantonate in base all'aliquota che si prevede in vigore al momento in cui si

riverseranno le relative differenze temporanee. Nel caso di variazione dell'aliquota rispetto agli esercizi precedenti vengono apportati gli adeguati aggiustamenti, purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di approvazione del bilancio.

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

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

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

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

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

#### CONSOLIDATO FISCALE NAZIONALE

L'aderenza della società all'opzione per la tassazione consolidata, ai sensi degli artt.117 e seguenti del TUIR, con regolazione dei rapporti nascenti mediante un apposito accordo di durata triennale (2021-2023) con la capogruppo comporta il trasferimento dell'onere della liquidazione in contropartita all'iscrizione di debiti verso la controllante.

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

#### CONTRIBUTI

I contributi percepiti sono rilevati quando vi è la certezza della loro definitiva acquisizione. Per i contributi di allacciamento ed estensione rete che vengono richiesti all'utenza tale momento coincide con il loro incasso. I contributi a fondo perduto erogati da enti pubblici per la realizzazione delle opere vengono rilevati al momento della comunicazione definitiva del loro riconoscimento o incasso. Entrambe queste forme di contribuzione sono rilevate nella voce risconti passivi e rilasciate a conto economico in base al criterio di ammortamento relativo al bene per la cui realizzazione sono state erogate. Il Fondo Nuovi Investimenti è rilevato nei contributi in conto esercizio nella voce Altri Ricavi del Conto Economico in base alla natura olistica della tariffa con cui viene effettivamente acquisito nelle disponibilità del gestore.

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

## Altre informazioni

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

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

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

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

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a 1.793.403 € (3.022.242 € nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Per una descrizione analitica degli investimenti effettuati nell'esercizio si rinvia alla sezione della Relazione di Gestione ove vengono descritti gli interventi effettuati sugli impianti in gestione. Gli investimenti in diritti di brevetto ed altre opere dell'ingegno sono incrementati di € 7.500 relativamente all'acquisizione di licenze sviluppo software Safety. Le immobilizzazioni in corso si sono incrementate di € 1.192.220 principalmente per il termine del progetto Net@2A, nuovo sistema di bollettazione e modulo Ticsi. I costi d'impianto aumentano di € 96.322 per l'integrazione del ramo di gestione del servizio di Acquedotto e Fognatura di Verolanuova. Nelle altre variazioni sono presenti nella voce costi d'impianto l'incremento di € 6.845 per Verolanuova; In diminuzione, in seguito alla riclassifica nella classe materiale relativa ai sistemi informativi l'importo di € 140.972 per la voce diritti di brevetto e di € 1.298.758 per gli 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	826.109	1.731.541	3.427.427	7.479.863	393.286	243.216	8.333.860	22.435.302
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	633.980	1.731.541	2.256.924	6.952.611	313.286	-	7.524.718	19.413.060
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	192.129	0	1.170.503	527.252	80.000	243.216	809.142	3.022.242
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	7.500	-	-	1.192.220	-	1.199.720
Riclassifiche (del valore di bilancio)	96.322	-	-	-	-	(96.322)	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	105.051	0	266.807	121.328	40.000	-	462.177	995.363
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	6.845	-	(140.972)	-	-	(1.298.758)	(311)	(1.433.196)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(1.884)</b>	<b>0</b>	<b>(400.279)</b>	<b>(121.328)</b>	<b>(40.000)</b>	<b>(202.860)</b>	<b>(462.488)</b>	<b>(1.228.839)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	929.276	1.731.541	3.236.618	7.479.863	393.286	40.356	8.333.355	22.144.295
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	739.031	1.731.541	2.466.394	7.073.939	353.286	-	7.986.701	20.350.892
<b>Svalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	190.245	0	770.224	405.924	40.000	40.356	346.654	1.793.403

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

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

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" pari a euro 346.654 è così composta:

Totale altri oneri immateriali:

\_ valore di inizio esercizio: 809.142

\_ variazioni nell'esercizio: -462.488

\_ valore di fine esercizio: 346.654.

Gli importi più rilevanti si riferiscono alle migliorie dei beni di terzi acquisite dal conferimento di Garda Uno S.p.A. che si sono decrementati per effetto degli ammortamenti sistematici.

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

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

Totale costi per costituzione e avvio società:

\_ valore di inizio esercizio: 192.129

\_ variazioni nell'esercizio: -1.884

\_ valore di fine esercizio: 190.245.

Le variazioni sono costituite semplicemente dagli ammortamenti dell'esercizio e dai costi relativi all'acquisizione del ramo Server.

Sono ammortizzati in cinque anni.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 245.525.568 € (215.670.999 € nel precedente esercizio).

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

Gli incrementi delle immobilizzazioni materiali ammontano complessivamente ad € 38.303.675 e si riferiscono prevalentemente a €800.000 relativo all'acquisto del terreno per la realizzazione del nuovo laboratorio, impianti e macchinari per € 215.732 per l'installazione del telecontrollo sul territorio, € 535.123 per l'acquisto di strumenti di laboratorio, € 95.000 relativo all'acquisto del sistema di cromatura ionica, €40.000 l'acquisto di una termogravimetrica automatica ed attrezzature varie per € 95.437 relativamente all'acquisto di pompe, per € 456.734 relative ad attività di automazione.

Le immobilizzazioni in corso materiali si sono incrementate di € 36.294.439 per investimenti sugli impianti di depurazione e sulle reti del servizio idrico integrato.

I decrementi pari a € 298.567 si riferiscono principalmente alle vendite di mezzi e strumenti aziendali.

Dalla voce delle immobilizzazioni in corso sono stati riclassificati costi per € 28.285.098 attribuiti per € 25.253.063 alla voce impianti e macchinari, € 1.388.458 ad attrezzature industriali e € 1.643.576 ad altri beni materiali.

Nella colonna "altre variazioni" della voce impianti e macchinari l'importo di € 534.786 e della voce immobilizzi in corso e acconti l'importo di € 3.842.089 si riferiscono al trasferimento del ramo d'azienda di Verolanuova.

I principali progetti di ampliamento e rifacimento degli impianti e delle reti sono :

\_ interventi di ripristino reti per k€ 11.500,

\_ realizzazione collettamento fognario di Angolo k€ 573,

\_ la manutenzione straordinaria impianto depuratore di Limone Tremosine k€ 345,

- \_ la posa contatori acquedotto Sirmione k€ 235,
- \_ il revamping Scada e Flat normativo k€ 495,
- \_ l'impianto di potabilizzazione ad osmosi presso il pozzo Pip di Castegnato k€ 303,

La voce acconti si è decrementata per l'importo €1.180.000 in seguito al completamento dell'iter di acquisizione del ramo del Comune di Verolanuova.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	54.126.044	286.868.620	8.075.444	3.973.323	15.057.998	368.101.429
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.166.755	115.909.623	5.962.824	2.391.228	-	152.430.430
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	25.959.289	170.958.997	2.112.620	1.582.095	15.057.998	215.670.999
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	801.647	215.732	535.123	456.734	36.294.439	38.303.675
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	25.253.064	1.388.458	1.643.576	(28.285.098)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	3.576	294.991	-	298.567
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	1.455.324	10.125.689	513.066	658.547	-	12.752.626
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	534.786	(6.779)	231.992	3.842.089	4.602.088
Totale variazioni	(653.677)	15.877.893	1.400.160	1.378.764	11.851.430	29.854.570
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	54.927.691	313.685.708	9.995.449	5.778.642	26.909.427	411.296.917
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	29.622.079	126.848.818	6.482.669	2.817.783	-	165.771.349
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	25.305.612	186.836.890	3.512.780	2.960.859	26.909.427	245.525.568

## Operazioni di locazione finanziaria

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

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	0
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	-3.67

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

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

\_ Valore attuale delle rate non scadute: 0 €;

- \_ Interessi passivi di competenza: -4 €;
- \_ Costo Storico: 27.599 €;
- \_ Fondi amm.to fine esercizio: 27.599 €;
- \_ Amm.ti dell'esercizio: 0 €;
- > VALORE CONTABILE: 0 €.

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

#### ATTIVITA'

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

#### PASSIVITA'

- \_ debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio: 0 €
- \_ effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c): 0 €
- \_ effetto fiscale (d x 27,90%): 0 €
- > effetto sul PN alla fine dell'esercizio (d-e): 0 €.

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

- \_ storno di canoni su operazioni di leasing finanziario (canoni + quota sconto): 1.440 €
- \_ rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario: - 4 €
- \_ rilevazione di quote di ammortamento: 0 €
- \_ effetto sul risultato prima delle imposte: 1.444 €;
- \_ rilevazione dell'effetto fiscale: 403 €
- > effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo fin.: 1.041 €.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

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

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Totale variazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di fine esercizio								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	0	50.000	0	0	0	50.000	0	744.358

#### PARTECIPAZIONI

La partecipazione viene classificata nelle collegate grazie alla quota di possesso pari al 50%, paritetica con l'altro socio, con cui sono state condivise le regole di governance congiunta.

#### STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI

Tra le immobilizzazioni finanziarie nel corso dell'esercizio sono stati iscritti strumenti derivati finanziari attivi per 744.358 euro, riferiti alla rilevazione del mark to market al 31/12/2021 dei derivati stipulati per la copertura del tasso di interesse variabile applicato al nuovo finanziamento contrattualizzato nel 2021.

#### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I Crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 0 € (503.259 € nell'esercizio precedente).

In questa voce veniva classificato il saldo del conto di pegno giacente presso l'Istituto MedioCredito Trentino a garanzia del mutuo ipotecario per il finanziamento del depuratore realizzato nella Bassa Franciacorta, che è stato estinto in data 15/10/2021. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

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

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

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Depurazioni Benacensi Scarl	Peschiera del Garda (VR)	3731280230	100.000	1.461	127.646	63.823	50,00%	50.000
Totale								50.000

Sulla società partecipata viene applicato il controllo congiunto in base agli accordi in essere con l'altro socio.

## Attivo circolante

### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente, includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a 1.552.821 € (1.399.266 € 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	1.227.433	173.285	1.400.718
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	171.833	(19.730)	152.103
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.399.266</b>	<b>153.555</b>	<b>1.552.821</b>

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

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

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione per progetti ancora in fase di realizzazione iscritte per €152.103, si veda dettaglio seguente:

- \_ Acqua: 6.874€
- \_ Fognatura: 91.253€
- \_ Varie sedi: 53.975€
- \_ Totale complessivo: 152.103 €.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 51.420.439 € (68.703.350 € 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	50.066.536	1.458.463	51.524.999	-7.190.773	44.334.226
<b>Verso controllate</b>					
Verso collegate	248.380		248.380		248.380
Verso controllanti	286.264		286.264		286.264
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	281.599		281.599		281.599
Crediti tributari	68.934		68.934		68.934
Imposte anticipate			2.660.797		2.660.797
Verso altri	2.548.073	992.166	3.540.239		3.540.239
<b>Totale</b>	<b>53.499.786</b>	<b>2.450.629</b>	<b>58.611.212</b>	<b>-7.190.773</b>	<b>51.420.439</b>

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

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



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	56.576.282	(12.242.056)	44.334.226	42.875.763	1.458.463	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	164.370	84.010	248.380	248.380	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	132.511	153.753	286.264	286.264	0	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	704.925	(423.326)	281.599	281.599	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	368.825	(299.891)	68.934	68.934	0	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.585.701	75.096	2.660.797			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	8.170.736	(4.630.497)	3.540.239	2.548.073	992.166	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>68.703.350</b>	<b>(17.282.911)</b>	<b>51.420.439</b>	<b>46.309.013</b>	<b>2.450.629</b>	<b>0</b>

#### VERSO CLIENTI

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

La movimentazione del fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2021 è la seguente:

- \_ Fondo al 31/12/2020: 7.384.316 €;
- \_ Utilizzo 2021: 2.838.967 €;
- \_ Accantonamento 2021: 2.645.424 €;
- \_ Fondo al 31/12/2021: 7.190.773 €.

#### VERSO CONTROLLANTI

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

#### VERSO COLLEGATE

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

#### VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

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

#### CREDITI TRIBUTARI

In questa voce sono iscritti crediti d'imposta per € 68.933.

#### IMPOSTE ANTICIPATE

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale per € 2.660.797. 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 € 740.740 e crediti per anticipazioni ai fornitori per contratti di appalto per € 1.642.693 e i restanti importi minori crediti per depositi cauzionali ai fornitori e per garanzie di concessioni demaniali di Province e Regioni.

Gli altri crediti la cui esigibilità è prevista oltre i 12 mesi sono pari a € 992.166 e riguardano crediti verso Enti e Autorità d'Ambito sorti prima del 2016 per contributi da erogare e legati a piani di ammortamento stabiliti dagli enti stessi.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	44.334.226	44.334.226

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	248.380	248.380
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	286.264	286.264
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	281.599	281.599
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	68.934	68.934
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.660.797	2.660.797
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.540.239	3.540.239
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>51.420.439</b>	<b>51.420.439</b>

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a 9.807.593 € (5.938.132 € 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	5.932.893	3.871.009	9.803.902
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	5.239	(1.548)	3.691
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.938.132</b>	<b>3.869.461</b>	<b>9.807.593</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a 2.093.541 € (853.966 € nel precedente esercizio).  
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	3.790	0	3.790
Risconti attivi	850.176	1.239.575	2.089.751
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>853.966</b>	<b>1.239.575</b>	<b>2.093.541</b>

### COMPOSIZIONE DEI RATEI ATTIVI

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

### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI ATTIVI

- \_ Fidejussioni: 24.545 €;
- \_ Assicurazioni: 229.862 €;
- \_ Imposta sostitutiva mutui: 20.759 €;
- \_ Canoni per utilizzo beni di terzi: 303.770 €;
- \_ Canoni: 94.078 €;
- \_ Spese istruttoria finanziamento: 1.411.500 €;
- \_ Varie 5.237 €;
- \_ Totale: 2.089.751 €.

## 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	

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni in corso e acconti	150.326
<b>Totale</b>	<b>150.326</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a 70.234.200 € (65.353.938 € nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	28.520.874	-	-	-	-	-		28.520.874
Riserva da soprapprezzo delle azioni	28.420.874	-	-	-	-	-		28.420.874
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	309.483	-	111.819	-	-	-		421.302
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	5.866.325	-	2.124.563	-	-	-		7.990.888
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	5.866.325	-	2.124.563	-	-	-		7.990.888
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	565.712	-	-		565.712
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.236.382	-	(2.236.382)	-	-	-	4.314.550	4.314.550
Perdita riplanata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	65.353.938	0	0	565.712	0	0	4.314.550	70.234.200

Il capitale sociale pari a 28.520.874 € risulta essere interamente versato. L'utile dello scorso anno è stato destinato per 111.819 € a riserva legale e per 2.124.563 € a riserva straordinaria.

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi per un importo pari a 565.712 euro è riferita alla rilevazione del mark to market al 31/12/2021 dei derivati stipulati per la copertura del tasso di interesse variabile applicato al nuovo

finanziamento contrattualizzato nel 2021.

Di seguito si propone un quadro riepilogativo della compagine societaria al 31 dicembre 2021:

- \_ AOB2 SRL in liquidazione: capitale di 22.561.393€ con una percentuale di possesso pari al 79,10%;
- \_ Garda Uno: capitale di 5.165.000€ con una percentuale di possesso pari al 18,11%;
- \_ Provincia di Brescia: capitale di 639.022€ con una percentuale di possesso pari al 2,24%;
- \_ Sirmione Servizi: capitale di 155.459€ con una percentuale di possesso pari allo 0,55%;
- \_ TOTALE COMPLESSIVO: capitale di 28.520.874€ con una percentuale pari al 100%.

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

	Valore inizio eserc.	Attribuzione dividendi	Altre destin.	Incrom.	Decrem.	Riclass.	Risultato d'es.o	Valore fine eserc.
<b>Capitale</b>	28.520.874							28.520.874
<b>Riserva sovrapp. azioni</b>	28.420.874							28.420.874
<b>Riserva legale</b>	202.280		107.203					309.483
<b>Riserva straord.</b>	3.829.471		2.036.854					5.866.325
<b>Versam. in c /futuro aum. capitale</b>								
<b>Riserva oper. copert. flussi fin. attesi</b>								
<b>Riserva per oper. flussi fin. attesi</b>								
<b>Utile (perdita) d'eserc.</b>	2.144.057		-2.144.057				2.236.382	2.236.382
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>63.117.556</b>						<b>2.236.382</b>	<b>65.353.938</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	28.520.874			-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	28.420.874	A,B,D	23138001	0
Riserve di rivalutazione	0			-
Riserva legale	421.302	B		-
Riserve statutarie	0			-
<b>Altre riserve</b>				
Riserva straordinaria	7.990.888	A,B	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			-
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			-
Versamenti in conto aumento di capitale	0			-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Versamenti in conto capitale	0			-
Versamenti a copertura perdite	0			-
Riserva da riduzione capitale sociale	0			-
Riserva avanzo di fusione	0			-
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			-
Riserva da conguaglio utili in corso	0			-
Varie altre riserve	0			-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>7.990.888</b>			<b>-</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	565.712	E	0	0
Utili portati a nuovo	0			-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-
<b>Totale</b>	<b>65.919.650</b>			<b>-</b>

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

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi 1.895.776 € (1.953.882 € 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	1.953.882	1.953.882
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	441.886	441.886
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	499.992	499.992
Altre variazioni	-	-	-	-	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(58.106)</b>	<b>(58.106)</b>
Valore di fine esercizio	0	0	0	1.895.776	1.895.776

La composizione del fondo è relativa per € 160.400 a rischi legali su contenziosi in essere, per € 938.290 è relativo alla copertura di futuri oneri per la manutenzione straordinaria dell'impianto gestito da Gandovere Depurazione S.r.l. che si era formato in esercizi precedenti e viene progressivamente restituito in base alle necessità di interventi, per € 149.582 ad oneri di ripristino impianti nell'area gardesana e per i rimborsi per transazioni relative alla causa del Comune di San Felice, per € 400.410 ad indennizzi spettanti agli utenti ai sensi della delibera n.655 di ARERA e per € 247.094 per rischi penalità qualità tecnica.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi 1.779.421 € (1.850.257 € nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.850.257
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Altre variazioni	(70.836)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(70.836)</b>
Valore di fine esercizio	1.779.421

La movimentazione del fondo è la seguente:

- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2020: 1.850.257 €;
- \_ Versamento TFR azienda a Fondo Pegaso al 1/1/2021: 41.323 €
- \_ Accantonamento TFR al 2021: 725.451 €;
- \_ Rivalutazioni e varie: 76.878 €;
- \_ Imposta sostitutiva: 13.069 €;
- \_ Contributo 0,5 Inps: 511 €;
- \_ Fondi esterni: 725.441 €;
- \_ Liquidazioni: 92.821 €;
- \_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2021: 1.779.421 €.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi 168.175.783 € (156.328.586 € nel precedente esercizio).

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	6.326.155	(1.550.393)	4.775.762	876.381	3.899.381	2.273.745
Debiti verso banche	91.147.777	13.722.955	104.870.732	82	104.870.650	52.204.715
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	3.842.240	5.769.138	9.611.378	0	9.611.378	-
Debiti verso fornitori	24.982.007	(3.186.860)	21.795.147	21.525.941	269.206	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese collegate	463.531	156.933	620.464	620.464	0	-
Debiti verso controllanti	2.899.283	622.811	3.522.094	2.801.995	720.099	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.667.076	4.643.962	7.311.038	7.311.038	0	-
Debiti tributari	1.099.462	(220.266)	879.196	879.196	0	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	943.308	153.460	1.096.768	1.096.768	0	-
Altri debiti	21.957.747	(8.264.543)	13.693.204	6.389.054	7.304.150	-
<b>Totale debiti</b>	<b>156.328.586</b>	<b>11.847.197</b>	<b>168.175.783</b>	<b>41.500.919</b>	<b>126.674.864</b>	<b>54.478.460</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Obbligazioni	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	4.775.762	4.775.762
Debiti verso banche	104.870.732	104.870.732
Debiti verso altri finanziatori	0	0
Acconti	9.611.378	9.611.378

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso fornitori	21.795.147	21.795.147
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0
Debiti verso imprese collegate	620.464	620.464
Debiti verso imprese controllanti	3.522.094	3.522.094
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.311.038	7.311.038
Debiti tributari	879.196	879.196
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.096.768	1.096.768
Altri debiti	13.693.204	13.693.204
Debiti	168.175.783	168.175.783

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	0	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	0	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	0	4.775.762	4.775.762
Debiti verso banche	-	-	104.870.732	104.870.732	-	104.870.732
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	0	0	0
Acconti	-	-	-	0	9.611.378	9.611.378
Debiti verso fornitori	-	-	-	0	21.795.147	21.795.147
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	0	620.464	620.464
Debiti verso controllanti	-	-	-	0	3.522.094	3.522.094
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	0	7.311.038	7.311.038
Debiti tributari	-	-	-	0	879.196	879.196
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	0	1.096.768	1.096.768
Altri debiti	-	-	-	0	13.693.204	13.693.204
Totale debiti	0	0	104.870.732	104.870.732	63.305.051	168.175.783

Al 31/12/2021 i debiti assistiti da garanzie reali sono verso il sistema finanziario per le quali è stato concesso il privilegio generale sugli impianti in gestione realizzati dal gestore.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile:



## 1) SOCIO: Cogeme

- \_ Residuo al 31/12/2021: 506.502 €;
- \_ Tasso: eur.6m+4;
- \_ Numero rate: 24;
- \_ Periodicità: semestrale;
- \_ Con scadenza entro 12 mesi: 506.502 €;
- \_ Con scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni: 0.

## 2) SOCIO: TAS

- \_ Residuo al 31/12/2021: 4.269.260 €;
- \_ Tasso: eur.3m+3,75 (tax min.3);
- \_ Numero rate: 60;
- \_ Periodicità: trimestrale;
- \_ Con scadenza entro 12 mesi: 369.879 €;
- \_ Con scadenza oltre i 12 mesi ed entro i 5 anni: 1.625.636 €.
- \_ Con scadenza oltre i 5 anni: 2.273.745 €.

## &gt; VALORE COMPLESSIVO:

- \_ Residuo al 31/12/2021: 4.775.762 €.

## DEBITI VERSO BANCHE PER MUTUI

Nell'esercizio si è completato un procedimento ad evidenza pubblica per raccogliere le risorse finanziarie per il sostegno del piano industriale della società. Il 29/09/2021 è stato sottoscritto un finanziamento con un pool di banche (Banca Intesa come Banca Agente, BNL BNP Paribas, Banco BPM, BPER, Banca Iccrea e Cassa Depositi e Prestiti) per 202 milioni di euro. L'operazione prevede tre diverse linee di credito: una tranche di 95 milioni di euro strutturata come Green Loan, con scadenza 2036, finalizzata alla copertura degli investimenti "green" del Piano industriale; una tranche di 40 milioni di euro, sempre con scadenza 2036, destinata agli altri investimenti ed al sostegno del processo di ampliamento all'intera provincia di Brescia del bacino dei Comuni gestiti; una tranche di 67 milioni di euro, con scadenza 2029, per il rifinanziamento del debito pregresso. Il Contratto di finanziamento prevede inoltre una copertura non integrale di tutte le linee con appositi contratti di Hedging che sono stati sottoscritti con le medesime banche del Pool.

Al 31/12/2021 sono stati erogati 41 milioni di euro riferiti alla tranche Green e 66,4 milioni riferiti alla tranche di Refinancing.

I covenants previsti per il finanziamento al 31/12/2021 sono rispettati:

RAB/PFN storico e prospettici maggiore/uguale 1,30.

## DEBITI VERSO BANCHE PER CONTI CORRENTI

La voce è nulla per l'azzeramento di affidamenti per elasticità di cassa avvenuta a seguito del finanziamento con il pool di banche.

## 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 i debiti commerciali verso fornitori per contratti attivati per la gestione del Servizio Idrico Integrato e risulta in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per effetto della variazione della fornitura energetica in capo, ora, a società del gruppo.

## DEBITI VERSO COLLEGATE

Questa voce si riferisce al debito commerciale ed alle fatture da ricevere della collegata Depurazioni Benacensi Scari per la gestione del depuratore di Peschiera e di altri depuratori di minore taglia che operano nella regione circumlacuale del Garda.

## DEBITI VERSO CONTROLLANTI

Questa voce si riferisce al debito commerciale ed alle fatture da ricevere della capogruppo Cogeme S.p.A. per i servizi offerti dalle stesse.

## DEBITI VERSO AZIENDE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI

Questa voce si riferisce ai debiti commerciali verso la società Gandovere Depurazione S.r.l., società controllata da Cogeme S.p.A. per il servizio di depurazione da grossista sul depuratore di Torbole Casaglia e per gli accordi corollari al contratto di O&M e verso la società Cogeme Nuove Energie S.r.l. per la fornitura di energia elettrica. L'incremento della voce si riferisce alle condizioni di maggior favore in termini di pagamento che sono state riconosciute sulla fornitura energetica.

## DEBITI TRIBUTARI

Questa voce si riferisce ai debiti IRAP per € 165.081, ai debiti verso Erario Iva per € 253.934 e Irpef dipendenti e professionisti per € 460.181.

## DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI E DI SICUREZZA SOCIALE

- \_ DEBITI INPS-INPDAI e varie lavoro dipendente: 877.811 €;
- \_ FONDO TESORERIA INPS: 31.228 €;
- \_ FONDI PREVIDENZA PREVIDAI: 24.723 €;
- \_ FONDI PREVIDENZA COMPLEMENTARI: € 132.499;

- \_ FONDO PREVIDENZA INAIL: € 30.506
- \_ TOTALE COMPLESSIVO: € 1.096.767
- ALTRI DEBITI
- \_ DEBITI VERSO DIPENDENTI: 1.301.116 €;
- \_ DEBITI PER DEPOSITI CAUZIONALI OLTRE ESERCIZIO: 6.045.801€;
- \_ DEBITI NON COMMERCIALI ENTRO 12 MESI: 4.436.566 €;
- \_ DEBITI NON COMMERCIALI OLTRE 12 MESI: 1.258.350 €;
- \_ ALTRI: 651.371 €;
- \_ TOTALE COMPLESSIVO: 13.693.204 €.

I debiti verso dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di prestazioni straordinarie, di ferie e permessi maturati e non usufruiti e dal rateo della quattordicesima mensilità mentre i relativi oneri sono stati inseriti tra i debiti verso istituti previdenziali. I depositi cauzionali da utenti e clienti sono iscritti nelle passività oltre 12 mesi trattandosi di somministrazione continuativa che si protrae nel tempo. I debiti non commerciali entro e oltre 12 mesi sono nei confronti di enti ed autorità d'ambito per canoni di concessione dilazionati e verso Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali riferiti alle componenti UI.

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi 70.902.542 € (73.805.063 € 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	224.195	(185.467)	38.728
Risconti passivi	73.580.868	(2.717.054)	70.863.814
Totale ratei e risconti passivi	73.805.063	(2.902.521)	70.902.542

### COMPOSIZIONE DEI RATEI PASSIVI

- \_ Assicurazioni, interessi , comissioni: 38.728 €.

### COMPOSIZIONE DEI RISCONTI PASSIVI

- \_ Contributi per allacciamenti ed estend.: 55.296.669 €
- \_ Risconto quota Foni: 15.567.145 €
- \_ Totale: 70.863.814 €.

I contributi sugli allacciamenti ed estendimenti si riferiscono a quella parte di contributi pagati dagli utenti e/o da altri enti che 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 € 65.358.263 .

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	29.593.219
	10.545.203
	30.190.970
	4.986.638
<b>Totale</b>	<b>75.316.030</b>

Per un commento più articolato dei Ricavi si rinvia alla relazione sulla gestione. La componente di scorporo del FONI dalla tariffa che comporta un ricavo negativo è attribuita interamente alla voce acquedotto.

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	75.316.030
<b>Totale</b>	<b>75.316.030</b>

#### VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2021 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Per una completa descrizione dei motivi di movimentazione della voce si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo nella voce "Rimanenze":

#### INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna pari a € 2.209.739, materiali per € 828.692, varie per € 38.781 e per oneri finanziari € 150.326 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 19.724.645 € (5.486.916 € nel precedente esercizio).

Nei contributi in conto esercizio nel 2021 è stata iscritta la frazione dei ricavi attribuibile al fondo nuovi investimenti percepito, tramite la tariffa, dal sistema di utenza.

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

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Proventi immobiliari	4.896	-4.896	
Plusvalenze non finanziarie	1.307	12.394	13.701
Personale distaccato pr. altre. Imp.	222.938	27.912	250.850
Contributi in c /esercizio	90.723	13.075.278	13.166.000
Contributi in c/cap. (quote)	1.691.556	3.861.841	5.553.397
Altri	3.475.497	-2.734.801	740.696

<b>Totale</b>	<b>5.486.916</b>	<b>14.237.728</b>	<b>19.724.645</b>
---------------	------------------	-------------------	-------------------

## Costi della produzione

### COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E MERCÌ

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 3.989.828 € ( 2.953.892 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Carburanti	249.081	65.944	315.025
Magazzino	909.703	158.291	1.067.994
Materiali vari	1.795.108	811.701	2.606.809
<b>Totale</b>	<b>2.953.892</b>	<b>1.035.935</b>	<b>3.989.828</b>

### COSTI PER SERVIZI

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 46.924.143 € ( 39.011.440 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Assicurazioni	643.525	118.142	761.667
Compenso amministr.	38.328	-88	38.240
Compenso sindaci /revisori	82.232	32.472	114.704
Consulenze fiscali /amministr./comm.li	314.964	-28.124	286.839
Energia elettrica	10.856.008	6.539.954	17.395.962
Lavorazioni esterne	13.065.995	-1.610.283	11.455.712
Personale distaccato	284.227	28.490	312.717
Prestazioni assim. al lavoro dip.	40.831	-10.959	29.872
Pubblicità	178.860	-63.279	115.581
Servizi da imprese finanz. e banche di natura non finanz.	412.672	74.184	486.857
Servizi/consulenze tecniche	4.574.467	2.431.776	7.006.243
Servizi per acquisti	1.922.843	75.028	1.997.871
Spese di aggiorn.to	52.984	31.464	84.448
Spese manutenzione /riparazione	4.920.167	192.655	5.112.822
Spese rappresentanza	12.995	4.011	17.006
Spese viaggio e trasferta	6.497	26	6.523
Spese/consulenze legali	59.135	93.018	152.152
Spese telefoniche	370.277	-140.556	229.721
Trasporti	131.702	7.118	138.820
Altri	1.042.731	137.655	1.180.386
<b>Totale</b>	<b>39.011.440</b>	<b>7.912.703</b>	<b>46.924.143</b>

### COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 4.681.859 € (4.808.682 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e Locazioni</b>	769.550	48.040	817.590
<b>Canoni Leasing Automezzi</b>	13.957	-12.894	1.062
<b>Altri</b>	4.025.176	-161.969	3.863.207
<b>Totale</b>	<b>4.808.682</b>	<b>-126.823</b>	<b>4.681.859</b>

#### COSTI PER IL PERSONALE

Tali costi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 15.837.767 € (14.322.534 € nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2021 il personale in forza in Acque Bresciane S.r.l. con rapporto di lavoro dipendente è pari a 296 risorse.

#### AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 995.362 €; gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a 12.752.627 €. Relativamente all'accantonamento di 2.645.424 € a fondo svalutazione crediti si rinvia a quanto descritto nella sessione dei Crediti Commerciali dell'Attivo Patrimoniale.

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

La variazione in diminuzione delle rimanenze ammonta a -173.285 € ed è costituita dalla differenza tra le rimanenze iniziali e finali di materie di consumo e merci e comprende la rilevazione di rettifiche inventariali.

#### ALTRI ACCANTONAMENTI

Nell'esercizio è stato effettuato un accantonamento pari a 441.887 € per oneri futuri inerenti ad indennizzi che la società stima di dover riconoscere agli utenti secondo quanto previsto dalla delibera 655/17 di ARERA, per l'aggiornamento dei rischi contenziosi legali e per il rischio di penalità per il mancato raggiungimento di obiettivi di qualità tecnica.

#### ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 1.198.122 € (692.723 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Abbonamenti, riviste, giornali, ...</b>	9.271	14.388	23.659
<b>ICI/IMU</b>	18.327	-8.668	9.659
<b>Imposte di bollo</b>	318.188	42.491	360.679
<b>Altri oneri</b>	346.937	457.188	804.125
<b>Totale</b>	<b>692.723</b>	<b>505.399</b>	<b>1.198.122</b>

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

## Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari si riferiscono per € 3.902 agli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette addebitati agli utenti; per € 57.539 ad interessi attivi addebitati a Enti e per € 14.410 ad interessi attivi da banche e cash pooling.

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sono presenti proventi da partecipazione.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	2.400.788
Altri	284.026
<b>Totale</b>	<b>2.684.814</b>

Gli oneri finanziari comprendono oltre agli interessi sui finanziamenti verso istituti di credito, gli interessi del debito verso Cogeme S.p.A. e verso Tutela Ambientale del Sebino per la cui descrizione si rinvia al prospetto del Debito per Finanziamento Soci del Passivo Patrimoniale.

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

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

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte di es. prec.	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da ades. al regime di cons. fisc./trasp. fisc.
IRES	1.781.068	8.185		-241.705	
IRAP	515.268	-19.543		-12.037	
<b>Totale</b>	<b>2.296.336</b>	<b>-11.358</b>		<b>-253.742</b>	

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del Codice civile sulla movimentazione dei crediti per imposte anticipate che si sono formate sulle differenze temporanee tra proventi ed oneri economici iscritti nei bilanci di esercizio e la loro imposizione e deducibilità fiscale.

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Effetto fiscale IRES	Effetto fiscale IRAP
Avviamento	116.285	25.598	141.883	34.052	5.959
Ricavi esenti	2.083.813	-74.836	2.008.977	482.154	84.377
Crediti	6.199.509	720.512	6.920.021	1.660.805	
Cassa	6.240	511	6.751	1.620	284
Ammortamenti	238.234	209.499	447.733	107.456	18.805
Fondo oneri	1.508.557	65.664	1.574.221	377.813	66.117
<b>Totale</b>	<b>10.152.639</b>	<b>946.947</b>	<b>11.099.586</b>	<b>2.663.901</b>	<b>175.542</b>

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

\_ Risultato prima delle imposte pari a 6.345.786 € con un onere fiscale teorico (aliquota 24%) pari a 1.770.474 €. Di seguito le variazioni fiscali intervenute:

VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO (totale 3.492.844 €):

- \_ Spese correnti dell'esercizio: 449.368 €
- \_ Fondo accantonamento per rischi: 441.887 €
- \_ Ammortamenti temporaneamente non deducibili: 226.916 €
- \_ Accantonamento fondo svalutazione crediti: 2.374.673 €

VARIAZIONI FISCALI IN DIMINUZIONE (totale -2.250.128 €):

- \_ Utilizzo fondo svalutazione crediti: 1.654.161 €
- \_ Utilizzo fondo rischi: - 117.233 €
- \_ Ammortamenti temporaneamente non deducibili: -17.417 €
- \_ Altre variazioni in diminuzione: -461.317 €

\_ ACE: -428.114 €

Il reddito imponibile risulta così essere pari a 7.421.117 € e le imposte correnti IRES sul reddito dell'esercizio pari a 1.781.068 €.

Le imposte IRAP sono pari a 515.268 €.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

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

- \_ Dirigenti: 5
- \_ Quadri: 15
- \_ Impiegati: 184
- \_ Operai: 92
- > TOTALE DIPENDENTI: 296.

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

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

- \_ Amministratori: 50.000 €;
- \_ Sindaci: 32.000 €.

### Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	51.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	6.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>57.000</b>

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

### Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

L'operazione di finanziamento sottoscritta dalla società nel corso dell'esercizio prevedeva una copertura non integrale di tutte le linee che è stata attivata con appositi contratti di Hedging. Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati che sono a copertura del finanziamento (fair value misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario), vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile:

- IRS 2021-2036
- \_ Tipo di derivato: IRS,
  - \_ Caratteristiche: Tax Banca 0,3840/euribor 6 mesi,
  - \_ Valore nozionale al 31/12/2021: 43.557.283 €,
  - \_ Mark to Market al 31/12/2021: 680.612,50 €.

- IRS 2021-2029
- \_ Tipo di derivato: IRS,
  - \_ Caratteristiche: Tax Banca -0,1100/euribor 6 mesi,
  - \_ Valore nozionale al 31/12/2021: 49.812.751 €,



\_ Mark to Market al 31/12/2021: 63.745,41 €.

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

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

\_ Garanzie: 9.713.665 €.

Di seguito l'elenco delle maggiori garanzie rilasciate.

Le fidejussioni a favore:

\_ della Provincia di Brescia pari a € 1.059.132,

\_ dell' Anas pari a € 201.500;

\_ verso i Comuni pari a € 188.100 garantiscono rischi derivanti dall'attività di realizzazione delle opere del Servizio Idrico Integrato.

Tra le fidejussioni rilasciate alla Provincia figura una polizza bancaria cumulativa pari ad € 300.000 sottoscritta a garanzia degli obblighi assunti con la sottoscrizione di una Convenzione Generale che disciplina singole Autorizzazioni, Concessioni e Nulla Osta del suolo e sottosuolo per la posa di impianti tecnologici di distribuzione idrica e di fognatura da effettuarsi su tutta la rete viabile di competenza provinciale da parte di Acque Bresciane.

Le fidejussioni rilasciate a favore dell' Agenzia del Demanio pari a € 373.500 garantiscono l'impegno di spesa per l'attuazione degli interventi a carattere valorizzativo che la Società si è resa disponibile a realizzare in riferimento all'impianto di depurazione di Peschiera del Garda.

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

Nel 2020 è stata rilasciata a favore dell'Ufficio d'Ambito una fidejussione assicurativa di 1.600.000 € per la gestione SII ambito territoriale ottimale della Provincia di Brescia, come da convenzione sottoscritta fra le parti.

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

Si illustrano di seguito le nuove fidejussioni rilasciate nel corso dell'esercizio 2021:

\_ € 7.230 a favore Strada Immobiliare;

\_ € 20.000 a favore di Anas;

\_ € 15.000 a favore di Autostrada Brescia Ver Piacenza Padova.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nell'esercizio 2021 Acque Bresciane ha effettuato operazioni con parti correlate:

\_ verso enti pubblici per la normale gestione del servizio idrico integrato che si rivolge al territorio in cui sono presenti enti che direttamente o indirettamente sono correlati con la società;

\_ verso la capogruppo Cogeme S.p.A.

\_ verso la controllante diretta Aob.Due S.r.l.in liquidazione

\_ verso le società controllate dalla controllante

\_ verso la collegata Depurazione Benacensi Scarl

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

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

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

\_ Crediti commerciali: 273.357 €

\_ Debiti commerciali: 1.789.296 €

\_ Ricavi vendite e prestazioni: 716.210 €

\_ Altri ricavi: 8 €

\_ Costi per servizi: 3.271.925 €

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

\_ Crediti commerciali: 8.242 €  
\_ Debiti commerciali: 5.491.774 €  
\_ Ricavi vendite e prestazioni: 19.866 €  
\_ Altri ricavi: 82 €  
\_ Costi materie prime e merci: 78 €  
\_ Costi per servizi: 16.469.710 €  
\_ Costi godimento b.t.: 34.917 €  
\_ Oneri diversi di gestione: 8 €

3) AOB DUE SRL in liquidazione (controllante):

\_ Crediti commerciali: 22.411 €  
\_ Debiti commerciali: 258 €  
\_ Ricavi vendite e prestazioni: 22.411 €  
\_ Altri ricavi: 46 €  
\_ Costi per servizi: 1.678 €

4) COGEME SPA (controllante):

\_ Crediti commerciali: 263.853 €  
\_ Debiti commerciali: 1.775.392 €  
\_ Debiti finanziari: 2.282.916 €  
\_ Ricavi vendite e prestazioni: 506.323 €  
\_ Costi materie prime e merci: 172 €  
\_ Costi per servizi: 918.227 €  
\_ Costi godimento b.t.: 344.708 €  
\_ Proventi/Oneri fin.: -142.377 €  
\_ Altri ricavi/costi: -53.273 €

5) DEPURAZIONE BENACENSI SCRL (collegata):

\_ Crediti commerciali: 248.380 €  
\_ Debiti commerciali: 620.464 €

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

Nei primi mesi del 2022 la società ha proseguito nel suo importante impegno industriale che si concretizza nell'esecuzione delle opere previste dal piano degli interventi. Sono in corso le attività istruttorie da parte di ARERA per l'approvazione delle tariffe predisposte dall'Ufficio d'Ambito che saranno aggiornate dall'esito della gestione del biennio 2020 -2021 compatibilmente con le previsioni regolatorie in essere. Il territorio servito, così come il resto del Paese, sta uscendo non senza qualche complessità dalla fase emergenziale post pandemica del Covid 2019. L'attesa ripresa economica piena è, al momento di redazione del bilancio, frenata dalle ripercussioni inflazionistiche indotte dalle tensioni internazionali in Ucraina. Dopo l'iniziale pianificazione è entrata nella fase esecutiva la realizzazione di progetti finanziabili dai fondi della Next Generation EU attivati dalla EU nell'ambito del più ampio progetto di Recovery Fund a sostegno delle economie europee colpite dall'emergenza epidemiologica di Covid 19.

Prosegue, con una dinamica meno positiva rispetto alle iniziali attese, il piano di aggregazione delle località con atto di concessione scaduto o in scadenza che devono essere rapidamente risolti per permettere alla società di impiegare correttamente le risorse industriali e finanziarie che sono state acquisite e per raggiungere le attese economie di scala che la Gestione Unica potrà far beneficiare alla propria utenza. Dopo iniziali ed interlocutorie analisi anche con i gestori uscenti il percorso di trasferimento della gestione degli impianti non ha avuto luogo tempestivamente al termine del periodo di legittima titolarità da parte dei precedenti gestori. La società, pertanto, ha iniziato un percorso di sollecitazione al sistema di regolazione locale affinché tali elementi ostativi siano al più presto rimossi ed il percorso industriale ritorni ad essere perseguito nei tempi e nei modi che sono stati indicati nel piano industriale predisposto all'inizio del 2021.

Alla data di predisposizione del Bilancio di Esercizio non è ancora chiaro quando sarà possibile ritornare alla piena e normale operatività post pandemica e non sono noti gli effetti di lungo periodo sul tessuto economico e finanziario del territorio provinciale. Ad ogni modo la stabilità del fatturato derivante dalla costanza dei consumi e del vincolo dei ricavi garantiti fa ritenere che anche eventuali oscillazioni finanziarie superiori a quelle fino ad ora osservate indotte non possono compromettere la struttura e stabilità della società nè tanto meno mettere in discussione la continuità aziendale. Il management monitora costantemente l'evoluzione della situazione esterna e l'andamento della gestione economica e finanziaria per attuare, ove fosse necessario, correzioni.

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

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

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

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

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

Nel corso dell'esercizio sono stati stipulati strumenti derivati finanziari per la copertura del tasso di interesse variabile applicato al nuovo finanziamento contrattualizzato nel 2021. L'operazione di copertura ha natura di puro hedging e presenta pertanto un piano di erogazione e di rimborso del tutto speculare alle linee finanziarie coperte. Allo scopo di ridurre al minimo il rischio di overhedging la copertura è stata fatta per un importo non superiore al 75% del finanziamento. Il timing e la condizioni di chiusura risultano essere state corrette come dimostra il mark to market positivo alla data di riferimento del bilancio ed alla successiva data della sua predisposizione.

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

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

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
B) Immobilizzazioni	111.368.172	110.494.493
C) Attivo circolante	18.089.450	18.734.466
D) Ratei e risconti attivi	344.450	407.824
Totale attivo	129.802.072	129.636.783
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	80.350.152	78.532.434
Utile (perdita) dell'esercizio	3.998.507	3.647.317
Totale patrimonio netto	88.564.659	86.395.751
B) Fondi per rischi e oneri	14.133.557	14.870.689
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	9.054	29.127
D) Debiti	26.699.308	27.947.550
E) Ratei e risconti passivi	395.494	393.666
Totale passivo	129.802.072	129.636.783

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione	5.939.976	5.083.018
B) Costi della produzione	7.066.852	6.451.857
C) Proventi e oneri finanziari	3.018.761	2.894.925
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.887.538	1.815.637
Imposte sul reddito dell'esercizio	(219.083)	(305.594)
Utile (perdita) dell'esercizio	3.998.506	3.647.317

### 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 2021 pari a € 9.593.652 e sono stati erogati per € 9.509.652 dall' Ufficio d'Ambito a titolo di contributi per investimenti pluriennali e per € 84.000 da parte di Comuni bresciani.

## **Nota integrativa, parte finale**

### DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a 4.314.550,48 come segue:

- \_ 215.727,52 € a riserva legale;
- \_ 4.098.822,96 € a riserva straordinaria.

## Dichiarazione di conformità del bilancio

*Acce*

Brescia, 21 aprile 2022

L'ORGANO AMMINISTRATIVO:

— Federici Teresa

— Bocchio Mario

— Delbarba Gianluca

— Vivaldini Mariateresa

— Franzelli Marco

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.