

COGESER

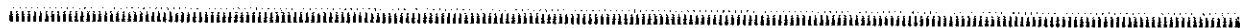


Cogeser S.p.A.
Bilancio al 31/12/2021

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name or set of initials.

INDICE

- A. RELAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO
- B. BILANCIO
 - a. STATO PATRIMONIALE
 - b. CONTO ECONOMICO
 - c. RENDICONTO FINANZIARIO
 - d. NOTA INTEGRATIVA
- C. RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
- D. RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
- E. ALTRI DOCUMENTI (ex Dlgs 19/8/2016 n. 175)
 - a. Conti annuali separati previsti alla direttiva sulla separazione contabile del ministero dell'economia e delle finanze (ex art. 15, c. 2, Dlgs 19/8/2016 n. 175)
 - b. Relazione della Società di Revisione ai conti annuali separati
 - c. Relazione sul governo societario (ex art. 6, Dlgs 19/8/2016 n. 175)



COGESER S.p.A.

Sede in VIA MARTIRI DELLA LIBERTÀ, 18 - 20066 MELZO (MI)
Capitale sociale Euro 5.860.319,00 I.V.

ORGANI SOCIETARI

ORGANO AMMINISTRATIVO

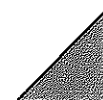
Amministratore Unico Paolo Sabbioni

COLLEGIO SINDACALE

Presidente Ottavio Baldassarre
Sindaco effettivo Mario Biffi
Sindaco effettivo Rossella Ida Rigoni

REVISORE LEGALE Audirevi S.p.A.

DIRETTORE GENERALE Sergio Marino Facchinetti



COGESER S.p.A.

Sede in VIA MARTIRI DELLA LIBERTÀ, 18 - 20066 MELZO (MI)

Capitale sociale Euro 5.860.319,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2021

Signori Soci,

il bilancio dell'esercizio, chiuso il 31/12/2021, che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, riporta un risultato positivo pari a Euro **1.772.298**.

1. CONDIZIONI OPERATIVE E SVILUPPO DELL'ATTIVITÀ

La società svolge l'attività di distribuzione del gas naturale sul territorio dei comuni di Bellinzago Lombardo, Gorgonzola, Inzago, Melzo, Pioltello, Truccazzano e Vignate di cui ha la concessione del servizio e fornisce servizi (organizzativi, amministrativi, tecnici, ecc.) alle società controllate Cogeser Servizi S.r.l. e Cogeser Energia S.r.l..

Le attività delle società controllate sono le seguenti:

- Cogeser Energia S.r.l.:
Società interamente controllata da Cogeser S.p.A. ed operante nel mercato della vendita del gas naturale e dell'energia elettrica e delle infrastrutture per la mobilità elettrica;
- Cogeser Servizi S.r.l.:
Società controllata da Cogeser S.p.A. ed operante nel mercato della gestione degli impianti termici, fotovoltaici e di cogenerazione, nonché di quelli di illuminazione pubblica.
La società in data 3 dicembre 2021, con atto del notaio Pantè rep. 33.355 racc. 18.882, ha adottato un nuovo Statuto sociale recante le clausole necessarie al fine di configurarla secondo l'"in house providing" in aderenza a quanto previsto dal d.lgs 50/2016 e ss.mm.ii (cd. 'Codice dei contratti pubblici') e dal d.lgs 175/2016 e ss.mm.ii (cd. Testo Unico sulle Società a partecipazione pubblica - cd. 'TUSP').
Nella stessa data i comuni di Gorgonzola, Inzago, Melzo, Pioltello e Vignate hanno acquistato da Cogeser S.p.A. una quota ciascuno della società.

Anche l'esercizio 2021 è stato caratterizzato dall'emergenza Covid-19, il cui impatto è stato però meno severo che nell'esercizio precedente grazie ai vaccini e ad una migliore organizzazione sanitaria.

La Società che fin dal mese di febbraio 2020 si era adeguata immediatamente allo stato di crisi, osservando i divieti, gli obblighi e le raccomandazioni impartite di tempo in tempo dalle Autorità a salvaguardia della salute e sicurezza dei propri dipendenti e clienti, ha garantito la continuità e disponibilità dei servizi erogati in condizioni di sicurezza.



Nell'autunno 2021 si è assistito ad un significativo aumento dei costi delle materie prime energetiche (Gas ed Energia Elettrica) a causa della scarsità dei quantitativi di gas negli stoccaggi nazionali ed europei, della riduzione dei quantitativi di gas esportati dalla Russia e dalle conseguenti speculazioni. Purtroppo nel mese di febbraio 2022 ai precedenti elementi di criticità si è aggiunto lo scoppio della guerra tra Russia e Ucraina, con il conseguente ulteriore aumento dei costi delle materie prime energetiche e la conseguente accelerazione della crescita dell'inflazione oltre ad un crescente senso di incertezza economica e sociale per il futuro.

Distribuzione gas naturale

La regolazione

L'attività di distribuzione del gas naturale è regolamentata dall'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA). In particolare, in ambito di distribuzione gas naturale, l'ARERA ha il compito di determinare ed aggiornare le tariffe di distribuzione e misura e di definire le regole per l'accesso alle infrastrutture e per l'erogazione dei relativi servizi.

La Delibera n. 570/2019/R/gas contiene i criteri per la determinazione delle tariffe con riferimento al quinto periodo regolatorio (2020-2025). Le modalità generali di calcolo dei ricavi riconosciuti e delle tariffe da applicare risultano sostanzialmente in continuità rispetto alle modalità già utilizzate nei periodi regolatori precedenti:

- costo del capitale investito netto ai fini regolatori RAB (Regulatory Asset Base), determinato applicando un tasso di remunerazione allo stesso capitale investito;
- ammortamenti economico - tecnici, a copertura dei costi di investimento;
- costi operativi, a copertura dei costi di esercizio, determinati sulla base delle informazioni presenti nei bilanci unbundling, con differenziazione per dimensione aziendale e densità di clienti per km di rete.

Differenze sostanziali si riscontrano al contrario nella determinazione dei valori di partenza e dei successivi aggiornamenti annuali delle tariffe a copertura dei costi operativi, essendo stati introdotti tassi di riduzione piuttosto severi soprattutto per i costi operativi del servizio di distribuzione: sono stati presentati numerosi ricorsi dalle società di distribuzione, incluso Cogeser S.p.A, con l'obiettivo di verificare la correttezza delle modalità di calcolo da parte di ARERA e per richiedere una revisione della normativa che tenga conto anche di altri obblighi che comportano ulteriori costi non coperti a carico delle società.

Le modifiche al tasso di remunerazione del capitale investito (WACC) per gli anni 2020-2021 sono state introdotte con la pubblicazione della medesima Delibera n. 570/2019/R/gas: mentre in passato il valore del WACC risultava maggiore per il servizio di misura, gli anni 2020-2021 (Delibera n. 639/2018/R/COM) hanno visto il medesimo valore, pari al 6,3%, per entrambi i servizi (distribuzione e misura). La Delibera n. 614/2021/R/COM ha modificato ulteriormente il valore del WACC che, con riferimento all'anno 2022, risulta quindi pari a 5,6% sia per il servizio di distribuzione che per il servizio di misura.

La Delibera n. 596/2020/R/gas ha approvato le tariffe obbligatorie e gli importi di perequazione bimestrale d'acconto per i servizi di distribuzione e misura del gas naturale per l'anno 2021.

La Delibera n. 122/2021/R/gas ha determinato le tariffe di riferimento provvisorie per i servizi di distribuzione e misura del gas per l'anno 2021, sulla base dei dati patrimoniali pre-consuntivi degli

anni fino al 2020, ai sensi dell'articolo 3, comma 2, lettera a) della RTDG.

La Delibera n. **620/2021/R/gas** ha approvato le tariffe obbligatorie, gli importi di perequazione in acconto per i servizi di distribuzione e misura del gas naturale, nonché i valori delle componenti a copertura dei costi operativi relativi al servizio di distribuzione, al servizio di misura, alla commercializzazione dei servizi di distribuzione e misura e della componente a copertura dei costi di capitale centralizzati per l'anno 2022.

La Delibera n. **634/2020/R/gas** ha posticipato:

- la data ultima di pubblicazione delle tariffe di riferimento definitive per i servizi di distribuzione e misura del gas per l'anno 2021 al 31/03/2022 (anziché al 28/02/2022);
- la data ultima di pubblicazione delle tariffe di riferimento provvisorie per i servizi di distribuzione e misura del gas per l'anno 2022, sulla base dei dati patrimoniali pre-consuntivi degli anni fino al 2021 ai sensi dell'articolo 3, comma 2, lettera a) della RTDG, al 30/04/2022 (anziché al 31/03/2022).

Nel corso del 2021 sono state pubblicate ulteriori importanti delibere con riferimento al settore della distribuzione del gas naturale:

- > Delibera n. **63/2021/R/COM**, con la quale sono state definite nuove modalità applicative del regime di riconoscimento automatico agli aventi diritto dei bonus sociali elettrico, gas, e idrico per disagio economico; le comunicazioni, inerenti gli importi di bonus, destinati alle Società della filiera gas/energia elettrica/idrico e precedentemente in capo al sistema SGAte, a partire dal 2021 sono state infatti affidate ad Acquirente Unico che, come noto, è stato da tempo individuato da ARERA come esclusivo soggetto terzo di riferimento per la gestione di tutti i flussi informativi scambiati tra le varie Società di settore;
- > Delibera n. **213/2021/R/COM**, con la quale ARERA ha comunicato la chiusura della fase di sperimentazione delle procedure di self-auditing in materia di separazione funzionale a tutte quelle società, tra cui la stessa COGESER S.p.A., che fin dal 2015 avevano presentato una proposta di applicazione; tale delibera ha ammesso in via definitiva le suddette imprese alle deroghe accordate in sede di sperimentazione a fronte dell'adozione delle procedure di self-auditing descritte nelle relazioni contenenti gli esiti finali della sperimentazione.

Sempre in tema di regolazione, negli ultimi anni si è assistito ad un deciso incremento degli obblighi normativi conseguentemente alla centralizzazione degli scambi informativi tra i soggetti della filiera in capo ad Acquirente Unico (AU) tramite l'utilizzo di portali/interfacce quali il Sistema Informativo Integrato e Next Cloud e al successivo costante arricchimento degli argomenti posti in capo al medesimo AU; ciò significa che, alle deliberazioni emesse da ARERA, si sono aggiunte e continuano ad aggiungersi una quantità non indifferente di documenti tecnici emessi da AU ed impattanti sulle organizzazioni ed i sistemi informatici dei soggetti coinvolti.

Si citano di seguito alcuni tra i temi maggiormente rilevanti: regime di compensazione della spesa per la fornitura di gas naturale sostenuta dai clienti domestici economicamente svantaggiati (modificato a partire dal 2021); regolazione della voltura nel settore gas; gestione dei dati di misura nell'ambito del sistema informativo integrato (introdotta a partire dal 01/01/2020 e che hanno subito ulteriori importanti modifiche già a far data 01/01/2021); implementazione del Sistema Indennitario; riforma della disciplina in materia di settlement gas (decorrenza 01/01/2020) con conseguente gestione delle informazioni relative ai volumi Bilanciati (mensili) e Aggiustati (annuali/pluriennali) tramite la verifica puntuale dei dati calcolati e pubblicati da AU ed i

conseguenti interventi correttivi da parte dei Soggetti della filiera gas; riforma del processo di switching nel mercato retail del gas naturale; processo di aggiornamento della relazione di corrispondenza tra utente del bilanciamento e punto di riconsegna della rete di distribuzione.

L'attività di Cogeser Spa.

L'attività di distribuzione del gas nel 2021 ha avuto luogo senza interruzioni benché con le limitazioni imposte dalla situazione emergenziale legata alla pandemia da COVID-19. Le limitazioni hanno avuto riflessi essenzialmente di tipo organizzativo dovendo rispettare le disposizioni che di volta in volta si sono succedute in ordine al mantenimento delle distanze interpersonali, all'adozione di DPI protettivi, alla valutazione delle priorità e delle attività differibili al fine di ridurre e contenere il rischio di diffusione del contagio.

Non si sono verificate interruzioni delle attività cantieristiche, né delle prestazioni presso l'utenza; qualche difficoltà è emersa negli incontri con l'utenza sia in fase di sopralluogo sia presso lo sportello aziendale laddove il distanziamento e la rarefazione degli appuntamenti ha comportato una diminuita attività in agenda. Più frequentemente gli appuntamenti informativi sono stati eseguiti tramite contatto telefonico anziché in presenza, limitando il sopralluogo fisico alle sole attività operative.

Dal punto di vista quantitativo, nell'anno si è osservata la ripresa delle richieste di servizio da parte dell'utenza che nell'anno 2020 avevano avuto un rallentamento o una battuta di arresto.

Anche nel 2021 la Società ha rispettato gli standard di qualità definiti da ARERA per gli interventi all'utenza e ancora nel 2021 ARERA ha riconosciuto a COGESER le premialità collegate ai livelli di servizio conseguiti negli anni precedenti.

Non sono stati registrati incidenti da gas nell'esercizio. Si è registrato un solo caso di danneggiamento degli impianti a seguito di scavi di altra impresa.

L'attività manutentiva straordinaria ha riguardato interventi di sostituzione della rete gas e il potenziamento di tubazioni esistenti secondo i programmi approvati, le autorizzazioni concesse dagli enti locali e le priorità di gestione della rete. Gli interventi hanno riguardato tratti di tubazione interrata, valvole di rete e la manutenzione degli impianti di protezione catodica delle tubazioni in acciaio. I lavori di sostituzione reti proseguiranno nell'esercizio successivo e saranno completati col rifacimento delle pavimentazioni stradali nei luoghi di scavo. In generale si è dato corso ad una più intensa attività di manutenzione dei contatori. Nel caso dei contatori elettronici, installati ormai da qualche anno, sono emerse le attese criticità legate alla durata delle batterie e all'affidabilità della parte elettronica e di trasmissione, soprattutto per l'esposizione alle condizioni climatiche che ne riducono la vita utile.

2. ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per una facile lettura dei dati di bilancio di seguito sono predisposti opportuni riclassificati nonché i principali indicatori.

Principali dati economici (art. 2428, comma 1, c.c.)

Il conto economico riclassificato della società è il seguente (in Euro):



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO				
	31/12/2021	%	31/12/2020	%
Ricavi delle vendite	9.065.696		9.254.271	
Produzione interna	1.630.067		1.730.960	
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	10.695.763	100,0	10.985.231	100,0
Costi esterni operativi	5.362.856		6.096.443	
VALORE AGGIUNTO	5.332.907	49,9	4.888.788	44,5
Costi del personale	2.599.870		2.454.234	
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.733.037	25,6	2.434.554	22,2
Ammortamenti e accantonamenti	2.692.368		2.767.674	
RISULTATO OPERATIVO	40.669	0,4	(333.120)	(3,0)
Risultato dell'area accessoria	30.941		55.565	
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	1.853.451		1.604.370	
EBIT NORMALIZZATO	1.925.061	18,0	1.326.815	12,1
Oneri finanziari	118.352		167.161	
RISULTATO LORDO	1.806.709	16,9	1.159.654	10,6
Imposte sul reddito	34.411		(69.497)	
RISULTATO NETTO	1.772.298	16,6	1.229.151	11,2

"Ricavi delle vendite": sono stabili rispetto all'esercizio precedente.

"Produzione interna": si riferisce agli investimenti realizzati sulle reti di distribuzione del gas in concessione.

"Costi esterni operativi": si contraggono rispetto all'esercizio 2020 grazie ai minori investimenti e alla riduzione di alcune componenti tariffarie.

"Costi del personale": l'incremento rispetto all'esercizio è generato sia dal pieno effetto economico del turn over del 2020 sia dalle contrazioni di costo determinate nel 2020 dalla pandemia.

"Ammortamenti e accantonamenti": gli ammortamenti sono in lieve contrazione rispetto all'esercizio precedente.

"Risultato operativo": risulta significativamente migliore rispetto allo scorso esercizio grazie all'incremento del valore aggiunto.

"Risultato dell'area accessoria": risulta in linea con quella dello scorso esercizio.

"Risultato dell'area finanziaria": è quasi esclusivamente generato dai dividendi ricevuti dalle società controllate.

"Oneri finanziari": si contraggono rispetto all'esercizio precedente grazie alla ricontrattualizzazione di alcuni finanziamenti a medio lungo termine ed al completo rimborso di un finanziamento nel 2020.

"Imposte sul reddito": le imposte correnti, tornate dovute, vengono parzialmente compensate dalle imposte anticipate. Nello scorso esercizio le imposte risultavano negative grazie ai benefici revenienti dal consolidato fiscale e dall'effetto delle imposte anticipate.

"Risultato Netto": si incrementa significativamente grazie al miglior risultato operativo ed ai maggiori dividendi.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale al 31/12/2021 confrontato con il precedente esercizio e riclassificato secondo criteri funzionali è il seguente (in Euro):

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE					
Attivo	31/12/2021	31/12/2020	Passivo	31/12/2021	31/12/2020
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	59.099.042	69.624.149	MEZZI PROPRI	37.910.554	38.018.255
			PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	16.382.581	27.059.016
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	1.165.507	1.175.507			
			PASSIVITA' OPERATIVE	5.971.414	5.722.385
CAPITALE INVESTITO (CI)	60.264.549	70.799.656	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	60.264.549	70.799.656

Si evidenzia che nell'esercizio si è proceduto al riallineamento tra i crediti ed i debiti generati nel tempo dal sistema di cash pooling di gruppo al fine di una migliore esposizione dei dati contabili.

Il "Capitale investito operativo" si contrae principalmente a causa della significativa riduzione dei crediti verso controllate generati dal sistema di cash pooling di gruppo. Tale riduzione trova contropartita nella analoga contrazione dei debiti verso controllate generati dal sistema di cash pooling di gruppo che determina la significativa contrazione delle "passività di finanziamento". Le "passività operative", costituite prevalentemente da debiti verso fornitori e risconti passivi, sono sostanzialmente in linea.

"Gli impieghi extra-operativi" si riducono a seguito della cessione di cinque quote della società Cogeser Servizi S.r.l. ai comuni di Gorgonzola, Inzago, Melzo, Pioltello, Vignate.

Principali dati finanziari

Lo stato patrimoniale al 31/12/2021 confrontato con il precedente esercizio e riclassificato secondo il criterio finanziario è il seguente (in Euro):

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO					
Attivo	31/12/2021	31/12/2020	Passivo	31/12/2021	31/12/2020
ATTIVO FISSO	49.807.807	50.698.441	MEZZI PROPRI	37.910.554	38.018.255
Immobilizzazioni immateriali	483.730	532.696	Capitale sociale	5.860.319	5.860.319
Immobilizzazioni materiali	48.158.570	48.990.238	Riserve	32.050.235	32.157.936
Immobilizzazioni finanziarie	1.165.507	1.175.507	PASSIVITA' CONSOLIDATE	10.437.804	8.702.983
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	10.456.742	20.101.215			
Magazzino	165.221	230.737			
Liquidità differite	6.731.888	18.887.875	PASSIVITA' CORRENTI	11.916.191	24.078.418
Liquidità immediate	3.559.633	982.603			
CAPITALE INVESTITO (CI)	60.264.549	70.799.656	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	60.264.549	70.799.656

L'“Attivo fisso”, costituito principalmente da cespiti riferiti a reti ed impianti per la distribuzione del gas, si contrae per l'effetto degli ammortamenti che nell'esercizio eccedono il valore degli investimenti.

L'“Attivo circolante” si contrae rispetto all'ammontare dell'esercizio precedente grazie alla diminuzione dei crediti verso controllate per effetto del sistema di cash pooling di gruppo. Tale ridimensionamento è bilanciato da una analoga riduzione dei debiti verso controllate presente tra le “Passività correnti”.

Le “liquidità immediate” si accrescono grazie alla ricontrattualizzazione di due finanziamenti a medio termine.

Le “Passività consolidate” si incrementano grazie alla ricontrattualizzazione di due finanziamenti a medio / lungo termine a seguito della quale è stato possibile incrementare l'ammontare finanziato e la durata dei finanziamenti nonché contrarre il tasso di interesse.

Le “Passività correnti”, si contraggono grazie alla riduzione dei debiti verso il sistema di cash pooling di gruppo.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Depositi bancari	3.555.791	978.139	2.577.652
Denaro ed altri valori in cassa	3.842	4.464	(622)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.559.633	982.603	2.577.030
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(2.684.716)	(4.847.247)	2.162.532
Posizione finanziaria netta a breve termine	874.917	(3.864.644)	4.739.562
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(9.775.602)	(8.091.407)	(1.684.196)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(8.900.685)	(11.956.051)	3.055.366
Crediti verso cash pooling di Gruppo	81.052	12.715.202	(12.634.150)
Debiti verso cash pooling di Gruppo	(3.922.263)	(14.120.362)	10.198.099
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA TOTALE (al netto del cash Pooling di gruppo)	(12.741.896)	(13.361.211)	619.315

La “posizione finanziaria netta” migliora significativamente grazie sia ai maggiori depositi bancari che ai minori debiti verso banche a breve termine.

Tale miglioramento viene parzialmente controbilanciato dall'incremento dell'esposizione debitoria verso il sistema di cash pooling di gruppo.

Complessivamente la “Posizione finanziaria netta totale” mostra un miglioramento.

A seguire l'analisi del rendiconto finanziario.

RENDICONTO FINANZIARIO		
	31/12/2021	31/12/2020
Utile (perdita) dell'esercizio	1.772.298	1.229.151
Imposte, interessi, dividendi, plus/minus. ed elementi non monetari	1.072.734	1.336.679
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.845.032	2.565.830
Variazioni del capitale circolante netto	-10.410.727	4.082.043
Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-7.565.695	6.647.873
Altre rettifiche	1.668.644	1.430.144
Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-5.897.051	8.078.017
Flusso finanziario dell'attività di investimento	10.832.416	-4.287.510
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	-2.358.335	-3.214.018
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	2.577.030	576.489
Disponibilità liquide iniziali	982.603	406.114
Disponibilità liquide finali	3.559.633	982.603
Variazione disponibilità liquide	2.577.030	576.489

La società chiude l'esercizio al 31/12/2021 con un incremento significativo delle disponibilità liquide rispetto allo scorso esercizio.

Il "flusso finanziario prima delle variazioni di ccn" si accresce rispetto all'esercizio precedente grazie al maggior utile.

Le "variazioni di capitale circolante netto" evidenziano un sostanziale deterioramento generato per la quasi totalità dal decremento dei debiti verso le controllate per effetto del cash pooling di gruppo. Tale decremento è compensato dall'omologo decremento dei crediti verso controllate esposti nel successivo "flusso finanziario dell'attività di investimento"

Le "altre rettifiche" crescono grazie ai maggiori dividendi incassati dalle controllate.

Il "flusso finanziario dopo le altre rettifiche" si contrae significativamente rispetto all'esercizio precedente a causa della contrazione dei debiti generati dal sistema di cash pooling di gruppo iscritti nel CCN. Tale riduzione è controbilanciata dalla analoga contrazione dei crediti generati dal sistema di cash pooling di gruppo iscritti nel "flusso finanziario per l'attività di investimento", ove la cassa impiegata per investimenti rimane stabile rispetto allo scorso esercizio.

Il "flusso finanziario per l'attività di finanziamento" si deteriora prevalentemente per effetto del pagamento dei dividendi ai soci, poiché la ricontrattualizzazione di due finanziamenti bancari a medio / lungo termine ha compensato gran parte del cash out generato dalle quote di rimborso dei finanziamenti a medio/lungo termine.

Principali indicatori economici e finanziari (art.2428, comma 2, c.c.)

Di seguito sono riportati i principali indicatori economici e finanziari della Società:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI

		31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	(11.897.253)	(12.680.186)
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,76	0,75
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività cons.) - Attivo fisso</i>	(1.459.449)	(3.977.203)
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività cons.) / Attivo fisso</i>	0,97	0,92

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI

		31/12/2021	31/12/2020
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,59	0,86
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,43	0,71

INDICI DI REDDITIVITA'

		31/12/2021	31/12/2020
ROE netto	<i>Risultato netto / Mezzi propri</i>	4,67%	3,23%
ROE lordo	<i>Risultato lordo / Mezzi propri</i>	4,76%	3,05%
ROI	<i>Risultato operativo / (C/O - Passività operative)</i>	0,08%	-0,52%
ROS	<i>Risultato operativo / Ricavi di vendite</i>	0,45%	-3,60%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'

		31/12/2021	31/12/2020
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	(1.459.449)	(3.977.203)
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	0,88	0,83
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità diff. + Liquidità imm.) - Passività correnti</i>	(1.624.670)	(4.207.940)
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità diff. + Liquidità imm.) / Passività correnti</i>	0,86	0,83

CONDIZIONI MEDIE DI INCASSO E PAGAMENTO

		31/12/2021	31/12/2020
Giorni medi di incasso dei crediti	<i>(Crediti vs Clienti) / (Ricavi) * 365</i>	193	193
Giorni medi di pagamento dei fornitori	<i>(Debiti vs Fornitori) / (Acquisti) * 365</i>	137	114

Negli "indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni" i quozienti di indebitamento primario e secondario rimangono stabili, mentre il margine secondario di struttura migliora grazie all'incremento delle passività consolidate.

Gli "indicatori sulla struttura dei finanziamenti" si modificano rispetto allo scorso esercizio denotando un decremento dell'indebitamento rispetto ai mezzi propri. Tale variazione è determinata in entrambe gli indicatori dal riequilibrio dei debiti e dei crediti verso controllate

connessi al sistema di cash pooling.

Gli "indicatori di redditività" sono sostanzialmente in miglioramento rispetto a quelli dello scorso esercizio. Gli indici ROI (Return of Investment) e ROS (Return of Sales) risultano positivi grazie al margine operativo positivo.

Da ultimo gli "indicatori di solvibilità" che evidenziano un miglioramento rispetto allo scorso esercizio grazie al riequilibrio dei debiti e dei crediti verso controllate connessi al sistema di cash pooling.

Complessivamente tutti gli indicatori evidenziano una sostanziale stabilità nel tempo.

3. INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree (art 2428, comma 1, c.c.):

Investimenti in immobilizzazioni immateriali

	31/12/2020	Incrementi (Decrementi)	Ammortamento	Altro	31/12/2021
Impianto e ampliamento	0				0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	78.074	57.061	(91.713)	38.500	81.922
Marchi e diritti simili	0				0
Immobilizzazioni in corso e acconti	39.200			(38.500)	700
Altre	415.422		(14.314)		401.108
Totale	532.696	57.061	(106.027)	0	483.730

Gli incrementi dell'esercizio nei costi per "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" si riferiscono prevalentemente all'acquisto di licenze software per la gestione dell'attività.

Investimenti in immobilizzazioni materiali

	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Altro	31/12/2021
Valore Lordo					
Terreni e fabbricati	7.051.135	294			7.051.429
Impianti e macchinario	64.840.058	1.591.642		131.110	66.562.810
Attrezzature industriali e commerciali	3.332.284	135.746			3.468.030
Altri beni	902.754	18.053			920.807
Immobilizzazioni in corso e acconti	147.922	9.396	(457)	(131.110)	25.750
Totale	76.274.152	1.755.131	(457)	0	78.028.826

L'incremento delle immobilizzazioni è prevalentemente generato dalle attività di investimento svolte sulle reti e sugli impianti di distribuzione del gas.

4. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che nel corso dell'esercizio non è stata effettuata alcuna attività di ricerca e sviluppo.

5. AZIONI DELLA SOCIETA' CONTROLLANTE POSSEDUTE DA ESSA STESSA O DA SOCIETA' CONTROLLATE

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 3 del Codice civile, la società non possiede azioni proprie o delle azioni o quote di società controllanti.

La società non possiede azioni proprie neanche tramite società fiduciarie o per interposta persona. Durante l'esercizio non sono state compravendute azioni proprie neanche tramite società fiduciarie o per interposta persona.

6. ANDAMENTO DELLA GESTIONE DELLE CONTROLLATE

Le attività svolte dalle società controllate durante l'esercizio conclusosi al 31/12/2021 sono state incentrate sull'attività caratteristica di ciascuna società.

L'attività di Cogeser Energia S.r.l. segna un significativo incremento della quantità di energia elettrica venduta mentre le vendite di gas metano sono state in leggera crescita rispetto a quelle dell'esercizio precedente.

Il "margine operativo lordo" si accresce significativamente rispetto a quello dello scorso esercizio grazie ai migliori margini di vendita sia del gas naturale che dell'energia elettrica.

Tale andamento si riflette sull'"utile netto".

La controllata Cogeser Servizi S.r.l. grazie all'efficiamento di alcuni processi gestionali nell'impianto di cogenerazione e teleriscaldamento e alla gestione dei tre impianti comunali di illuminazione pubblica, evidenzia una significativa crescita rispetto all'esercizio precedente di margini e utili.

7. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSORELLE

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 2 del Codice civile, di seguito si forniscono le informazioni in merito ai rapporti intrattenuti con imprese controllanti, collegate, controllate e consorelle.

Nel corso dell'esercizio le attività svolte con imprese controllate hanno generato i seguenti effetti economici e patrimoniali:

	Crediti	Debiti	Ricavi per beni e servizi	Ricavi Finanziari	Costi per beni e servizi	Costi Finanziari	Immobilizza- zioni
Cogeser Servizi Srl	536.901	28.630	324.585	9.334	0	0	1.659
Cogeser Energia Srl	971.323	1.336.631	6.509.223	33.872	85.308	24.811	
Totale	1.508.225	1.365.261	6.833.808	43.206	85.308	24.811	1.659

Tutte le operazioni con le parti correlate sono state effettuate a prezzi di mercato.

Si segnala che la società aderisce al regime di consolidato fiscale di Gruppo per il triennio 2020-2022 di cui è la società consolidante.

8. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6 del Codice civile, di seguito si forniscono le informazioni in merito all'evoluzione prevedibile della gestione.

A seguito dell'emanazione dei Decreti attuativi recanti le modalità di esperimento delle gare d'ambito per la distribuzione del gas, con l'emanazione della Legge 116 dell'11/8/2014 - art 30bis, la data entro la quale avrebbe dovuto venire indetta la gara per l'ambito "Milano 4", cui la rete di distribuzione di Cogeser S.p.a. appartiene, era fissata nell'11 dicembre 2016.

La stazione appaltante, il comune di Cassano d'Adda (MI), in data 24/12/2019 ha pubblicato la manifestazione di interesse per l'individuazione dei soggetti interessati a partecipare alla gara per l'affidamento delle concessioni della distribuzione del gas per l'Atem "Milano 4" con scadenza il 31/01/2021 successivamente prorogata al 30/06/2022.

Si stima che l'intero processo di gara possa concludersi non prima del 2025.

Dal punto di vista operativo e tariffario la continua emanazione di delibere da parte dell'ARERA incide sulle modalità di conduzione del servizio e l'andamento tariffario, con riflessi sulla gestione corrente e futura.

Già si è anticipato che con la Delibera n. **570/2019/R/gas** sono stati definiti i criteri per la determinazione delle tariffe con riferimento al quinto periodo regolatorio (2020-2025), criteri che vedono una generale e significativa contrazione dei ricavi per le società a parità di prestazioni offerte. La società ha fatto ricorso al TAR avverso la delibera in questione e sono state presentate a inizio 2022 le analisi di parte. Non è possibile al momento stimare i tempi della conclusione della vertenza.

La Delibera n. **569/2019/R/gas** proietta i suoi primi effetti sulla conduzione del servizio, con l'introduzione e la messa in servizio a partire dal 2021 di nuovi apparati di telelettura delle pressioni da installarsi sulla rete e nuove raccolte di dati caratteristici del servizio, tra cui l'obbligo dal 2021 di comunicazione, e di pubblicazione sul sito della società, della vita tecnica utile residua delle tubazioni del gas in servizio.

Al momento non si ravvisano nuovi obblighi di installazione di smart-meter i quali, come noto, comportano maggiori oneri manutentivi e di gestione rispetto ai contatori tradizionali, oneri solo in piccola parte coperti da contributi tariffari. Non si prevede pertanto di incrementare in via

volontaria l'installazione di altri apparati, fatti salvi eventuali novazioni delle normative a riferimento.

La Delibera n. 512/2021/R/gas, per contro, introduce nuovi obblighi a partire dall'anno 2023 per i soggetti responsabili dell'attività di metering (cioè per i soggetti responsabili della installazione e della manutenzione degli impianti di misura): tali obblighi, che si traducono in "requisiti minimi ed ottimali" (impiantistici, prestazionali, di ispezione e manutentivi) ed in "livelli della qualità del servizio", comporteranno, nel tempo, interventi di ammodernamento/miglioramento delle cabine REMI e degli apparati di monitoraggio e registrazione delle prestazioni.

Come anticipato in premessa la progressiva attenuazione dell'emergenza COVID-19 purtroppo è stata soppiantata dalla prorompente criticità determinata dall'aumento delle materie prime energetiche (gas ed energia elettrica) e dalla crisi tra Russia ed Ucraina.

Le Società continuerà da un lato ad osservare i divieti, gli obblighi e le raccomandazioni impartite di tempo in tempo dalle Autorità a salvaguardia della salute e sicurezza dei propri dipendenti e clienti al fine di garantire la continuità e disponibilità dei servizi in condizioni di sicurezza, dall'altra le conseguenze al mutato contesto geopolitico e l'innalzarsi delle materie prime energetiche genererà effetti economici e finanziari negativi derivanti sia dall'incremento del costo dei materiali e dei servizi impiegati sia dall'insorgere di ritardi e insolvenze nel pagamento delle fatture da parte dei clienti. A tal fine la società ha ottenuto dal sistema bancario l'aumento delle linee di credito autoliquidanti al fine di far fronte all'aumentato valore di acquisti e vendite.

Al momento si ritiene che il perdurare dello stato di belligeranza Russo/Ucraino non avrà impatti significativi sull'attività caratteristica di distribuzione del gas, mentre potrà avere riflessi sulla dinamica finanziaria del Gruppo a causa dell'incremento del valore dei servizi svolti dalle controllate che si ripercuoterà sulla puntualità degli incassi. Non si ritiene comunque che tali impatti negativi possano essere tali da compromettere la capacità dell'azienda di proseguire ad operare in continuità.

9. INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART 2428 c 2. PUNTO 6-bis b) C. C.

Rischio di credito

Vi precisiamo che, ai fini dell'informativa che segue, non sono stati considerati suscettibili di generare rischi finanziari i crediti e i debiti di natura commerciale, la quasi totalità dei quali ha scadenza contrattuale non superiore ai 18 mesi.

Strumenti finanziari	Politiche di gestione del rischio
Crediti finanziari	Non sussistono rischi
Depositi bancari e postali	Non sussistono rischi
Assegni	Non sussistono rischi
Denaro e valori in cassa	Non sussistono rischi
Altri crediti	Non sussistono rischi

Rischio di liquidità

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala quanto segue:

- la società non possiede attività finanziarie ad eccezione dei conti di cash pooling con le società controllate.
- non si individuano rischi significativi sebbene le passività correnti non siano interamente coperte dalle attività correnti poiché le passività consolidate sono impiegate per finanziare investimenti durevoli.
- la società possiede linee di credito e depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità nelle fonti di finanziamento.

La società fronteggia il rischio di liquidità in base alle date di scadenza attese che sono basate su stime fatte dalla direzione aziendale, che non differiscono sensibilmente dalle scadenze contrattuali.

Rischio di mercato

La Società non risulta esposta a rischi derivanti dalla fluttuazione dei cambi valutari e non vi sono particolari situazioni di concentrazione del credito.

10. REGOLAMENTO UE 2016/679 (General Data Protection Regulation) - GDPR

Nel 2021 la società ha operato nel rispetto del Regolamento (UE) 2016/679 "relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE" (di seguito, il "GDPR"), divenuto applicabile in tutti gli Stati Membri dell'Unione Europea a partire dal 25 maggio 2018, adeguandosi alle intervenute interpretazioni e norme nel frattempo emanate.

L'Organo Amministrativo ha approvato il "Regolamento aziendale in materia di protezione e trattamento dei dati personali" identificando le figure chiave del sistema di gestione dei dati personali, definendone ruoli e responsabilità in relazione al trattamento dei dati, e designando il Responsabile della Protezione dei Dati ("DPO") a cui sono stati affidati i compiti di informazione e consulenza, di sorveglianza dell'osservanza del GDPR, di cooperazione con l'Autorità di Controllo, il tutto promuovendo la cultura della protezione dei dati all'interno dell'azienda.

Nel 2022 non si sono verificati eventi che abbiano determinato situazioni di *data breach*.

11. MODELLO ORGANIZZATIVO (D. L.gs 231/2001)

In conformità alle previsioni del Decreto Legislativo 231/2001, la società possiede il proprio Modello Organizzativo e Gestionale i cui contenuti risultano coerenti con le Linee Guida elaborate dalle Associazioni di Categoria e con la *best practice* internazionale e che viene aggiornato periodicamente tenendo conto delle nuove figure di reato e delle novità legislative di volta in volta emanate in materia. Secondo l'Organismo di Vigilanza da un punto di vista complessivo il sistema

organizzativo appare coerente con le finalità preventive disciplinate dal Modello, mentre annualmente la Società è impegnata nell'esecuzione di piani di miglioramento continui, che provvedano all'adattamento continuo del Modello all'evoluzione organizzativa della società.

12. PIANO DI PREVENZIONE DELLA CORRUZIONE (D. L.gs 39/2013)

In conformità alle previsioni del D.Lgs. 39/2013, la società ha adottato il rinnovato Piano per la Prevenzione della Corruzione 2021 – 2023 i cui contenuti sono coordinati con il "Modello di organizzazione, gestione e controllo" ai sensi del D.Lgs. 231/2001. Il Piano di prevenzione costituisce un valido strumento di sensibilizzazione del personale e dei collaboratori, in modo tale da evitare il rischio di comportamenti corruttivi a danno della Società e da stimolare la ricerca di ulteriori margini di efficienza nella gestione del servizio pubblico. La Società ha nominato il Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza, il cui compito oltre a monitorare le attività potenzialmente a rischio, sarà quello di aggiornare annualmente il Piano.

Nel marzo 2022, a seguito della pubblicazione dei modelli ANAC il Responsabile ha redatto la Relazione sull'efficacia del Piano di Prevenzione, dalla quale risulta che non vi sono state criticità. La società provvede tempestivamente e con continuità all'esecuzione degli oneri informativi verso ANAC.

13. ORGANISMO DI VIGILANZA (D. L.gs 231/2001)

In conformità alle previsioni del D.Lgs. 231/2001, la società ha nominato l'Organismo di Vigilanza, ente dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, affidandogli il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza dei modelli e di curarne l'aggiornamento. Attualmente tale carica è affidata collegialmente ad un legale e a due membri interni della società. L'Organismo in questo anno ha effettuato audit periodici sulle strutture societarie apicali, per verificare l'applicazione del Modello ed eventuali rischi. Non sono state riscontrate criticità di rilievo.

14. TRASPARENZA (D. L.gs 33/2013)

In linea con il principio di trasparenza amministrativa, COGESER si è dotata di una politica interna volta a caratterizzare ogni procedimento secondo i criteri di trasparenza e accessibilità; a tal fine pubblica sul proprio sito www.cogeser.it tutte le informazioni la cui pubblicità è obbligatoria ai sensi delle vigenti disposizioni normative in materia, tra cui affidamento forniture, lavori e servizi, incarichi di collaborazione e consulenza, incarichi dirigenziali, sovvenzioni e contributi, società partecipate e informazioni relative ai componenti dell'Organo Amministrativo.

15. INFORMATIVA SULL'AMBIENTE

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività

svolta. Nel corso dell'esercizio la società non ha causato alcun danno ambientale, ne' tantomeno si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, ne' alla società sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali. La società è certificata ISO 14000/2015

16. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE DEL PERSONALE

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola, ne' si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti o cause di mobbing per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

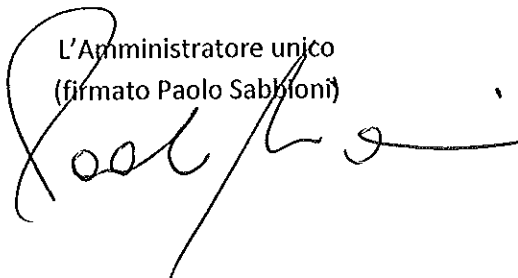
17. SEDI SECONDARIE

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza che l'unica sede operativa secondaria della società è il magazzino materie prime, ubicato in Melzo, via Colombo.

-0-

Melzo, 27/4/2022

L'Amministratore unico
(firmato Paolo Sabbioni)



COGESER S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31/12/2021

Dati anagrafici	
Denominazione	COGESER S.P.A.
Sede	VIA MARTIRI DELLA LIBERTA' 18 20066 MELZO (MI)
Capitale sociale	5.860.319,00
Capitale sociale interamente versato	si
Codice CCIAA	MI
Partita IVA	08317570151
Codice fiscale	08317570151
Numero REA	1486494
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (35.22.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeser S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	0

	31/12/2021	31/12/2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	81.922	78.075
6) immobilizzazioni in corso e acconti	700	39.200
7) altre	401.108	415.421
Totale immobilizzazioni immateriali	483.730	532.696
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	5.199.344	5.365.393
2) impianti e macchinario	41.832.916	42.304.517
3) attrezzature industriali e commerciali	1.070.987	1.117.933
4) altri beni	29.573	54.474
5) immobilizzazioni in corso e acconti	25.750	147.921
Totale immobilizzazioni materiali	48.158.570	48.990.238
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.165.507	1.175.507
Totale partecipazioni	1.165.507	1.175.507
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.165.507	1.175.507
Totale immobilizzazioni (B)	49.807.807	50.698.441
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	165.221	230.737
Totale rimanenze	165.221	230.737
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	755.205	958.817
Totale crediti verso clienti	755.205	958.817
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.034.884	3.937.175
Totale crediti verso imprese controllate	4.034.884	3.937.175
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.551	49.613
Totale crediti tributari	42.551	49.613
5-ter) imposte anticipate	903.499	804.787
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	150.239	144.737
Totale crediti verso altri	150.239	144.737
Totale crediti	5.886.378	5.895.129
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	81.052	12.715.202
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	81.052	12.715.202
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.555.791	978.139
3) danaro e valori in cassa	3.842	4.464
Totale disponibilità liquide	3.559.633	982.603
Totale attivo circolante (C)	9.692.284	19.823.671

D) Ratei e risconti	764.458	277.544
Totale attivo	60.264.549	70.799.656
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.860.319	5.860.319
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	29.105.874	29.233.908
IV - Riserva legale	1.172.064	1.172.064
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria		245.929
Riserva avanzo di fusione		108.828
Varie altre riserve		154.515
Totale altre riserve		509.272
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		13.541
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.772.298	1.229.151
Totale patrimonio netto	37.910.554	38.018.255
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	662.202	611.576
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.636.697	4.799.229
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.727.584	7.995.370
Totale debiti verso banche	12.364.281	12.794.599
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	48.019	48.018
esigibili oltre l'esercizio successivo	48.018	96.037
Totale debiti verso altri finanziatori	96.037	144.055
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo		99.000
Totale acconti		99.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.934.440	1.843.999
Totale debiti verso fornitori	1.934.440	1.843.999
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.972.972	14.188.789
Totale debiti verso imprese controllate	3.972.972	14.188.789
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	486.969	101.055
Totale debiti tributari	486.969	101.055
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	125.482	116.864
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	125.482	116.864
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	498.548	599.999
Totale altri debiti	498.548	599.999
Totale debiti	19.478.729	29.888.360
E) Ratei e risconti	2.213.064	2.281.465
Totale passivo	60.264.549	70.799.656

	31/12/2021	31/12/2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.065.696	9.254.271
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.630.067	1.730.960
5) altri ricavi e proventi		
Altri	208.312	211.914
Totale altri ricavi e proventi	208.312	211.914
Totale valore della produzione	10.904.075	11.197.145
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	365.898	385.046
7) per servizi	3.624.508	4.423.872
8) per godimento di beni di terzi	1.306.935	1.311.282
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.862.350	1.749.272
b) oneri sociali	554.554	550.645
c) trattamento di fine rapporto	145.408	128.066
e) altri costi	37.558	26.251
Totale costi per il personale	2.599.870	2.454.234
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	106.026	163.431
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.586.342	2.604.243
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.692.368	2.767.674
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	65.515	(23.757)
14) oneri diversi di gestione	177.371	156.349
Totale costi della produzione	10.832.465	11.474.700
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	71.610	(277.555)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.830.000	1.580.000
Altri	1.064	
Totale proventi da partecipazioni	1.831.064	1.580.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
Altri	3.992	5.500
Totale proventi diversi dai precedenti	3.992	5.500
Totale altri proventi finanziari	3.992	5.500
17) interessi e altri oneri finanziari		
Altri	118.352	167.161
Totale interessi e altri oneri finanziari	118.352	167.161
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.716.704	1.418.339
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	43.206	63.574
Totale rivalutazioni	43.206	63.574
19) svalutazioni		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	24.811	44.704
Totale svalutazioni	24.811	44.704
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	18.395	18.870

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.806.709	1.159.654
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	133.123	
imposte differite e anticipate	(98.712)	(37.133)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		32.364
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	34.411	(69.497)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.772.298	1.229.151

	31/12/2021	31/12/2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.772.298	1.229.151
Imposte sul reddito	34.411	(69.497)
Interessi passivi/(attivi)	114.360	161.661
(Dividendi)	(1.830.000)	(1.580.000)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	457	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	91.526	(258.685)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	62.659	56.841
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.692.368	2.767.674
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		284.654
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.755.027	3.109.169
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.846.553	2.850.484
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	65.516	(23.757)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	205.228	39.694
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	90.441	(230.720)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(486.914)	(21.502)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(68.401)	183.326
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(10.216.597)	4.135.002
Totale variazioni del capitale circolante netto	(10.410.727)	4.082.043
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(7.564.174)	6.932.527
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(114.360)	(161.661)
(Imposte sul reddito pagate)	(34.411)	69.497
Dividendi incassati	1.830.000	1.580.000
(Utilizzo dei fondi)	(13.649)	(57.692)
Totale altre rettifiche	1.667.580	1.430.144
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(5.896.594)	8.362.671
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.755.131)	(2.333.123)
Disinvestimenti	457	291.107
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(57.060)	(331.060)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	10.000	
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	12.634.150	(2.199.087)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	10.832.416	(4.572.163)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	6.792.000	4.270.000
(Rimborso finanziamenti)	(7.270.336)	(5.604.020)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		1
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.879.999)	(1.880.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.358.335)	(3.214.019)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.577.487	576.489
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	978.139	402.494
Danaro e valori in cassa	4.464	3.620
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	982.603	406.114
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.555.791	978.139
Danaro e valori in cassa	3.842	4.464
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.559.633	982.603

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2021

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

Il bilancio al 31.12.2021 chiude con un utile d'esercizio di € 1.772.298.

Attività svolte

Anche l'esercizio 2021 è stato caratterizzato dall'emergenza Covid-19, il cui impatto è stato però meno severo che nell'esercizio precedente grazie ai vaccini e ad una migliore organizzazione sanitaria.

La vostra società nell'esercizio ha operato prevalentemente nel settore della distribuzione del gas naturale e nella fornitura di servizi alle società del gruppo. Le informazioni relative alla natura dell'attività d'impresa sono espone nella Relazione sulla Gestione.

Fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio

La Società che fin dal mese di febbraio 2020 si era adeguata immediatamente allo stato di crisi, osservando i divieti, gli obblighi e le raccomandazioni impartite di tempo in tempo dalle Autorità a salvaguardia della salute e sicurezza dei propri dipendenti e clienti, ha garantito la continuità e

disponibilità dei servizi erogati in condizioni di sicurezza.

Si evidenzia che nell'autunno 2021 si è assistito ad un significativo aumento dei costi delle materie prime energetiche (Gas ed Energia Elettrica) a causa della scarsità dei quantitativi di gas negli stoccaggi nazionali ed europei, della riduzione dei quantitativi di gas esportati dalla Russia e dalle conseguenti speculazioni. Purtroppo nel mese di febbraio 2022 ai precedenti elementi di criticità si è aggiunto lo scoppio della guerra tra Russia e Ucraina, con il conseguente ulteriore aumento dei costi delle materie prime energetiche e la conseguente accelerazione della crescita dell'inflazione oltre ad un crescente senso di incertezza economica e sociale per il futuro.

Al momento si ritiene che il perdurare dello stato di belligeranza Russo/Ucraino non avrà impatti significativi sull'attività caratteristica di distribuzione del gas, mentre potrà avere riflessi sulla dinamica finanziaria del Gruppo a causa dell'incremento del valore dei servizi svolti dalle controllate che si ripercuoterà sulla puntualità degli incassi. Al momento non si ritiene comunque che tali impatti negativi possano essere tali da compromettere la capacità dell'azienda di proseguire ad operare in continuità.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La vostra società appartiene al gruppo Cogeser in qualità di capogruppo e non è soggetta a direzione e coordinamento di terzi.

Segnaliamo, inoltre, che la vostra Società aderisce al consolidato fiscale in qualità di ente consolidante, l'adesione al consolidato fiscale di Gruppo è stata rinnovata per il triennio 2020 - 2022 (periodo 01/01/2020 - 31/12/2022). Si forniscono di seguito le principali informazioni relative a detta adesione:

- Le parti coinvolte nel contratto di consolidato fiscale sono le società Cogeser Energia Srl e Cogeser Servizi Srl, oltre alla società Cogeser Spa in qualità di capogruppo e consolidante.
- Le perdite fiscali utilizzate in applicazione dei principi della tassazione di Gruppo sono pagate alla controllata che le ha generate nella misura dell'aliquota IRES applicabile in relazione al periodo di imposta in cui dette perdite sono realizzate. Ciò entro il termine di versamento del saldo dell'IRES in base alla normativa vigente.
- Nell'esposizione del bilancio tra le componenti economiche di ciascuna delle società controllate è esposto l'ammontare delle proprie imposte per IRES, mentre tra le componenti patrimoniali è appostato un debito verso la capogruppo per imposte, anziché un debito verso erario.
- Nell'esposizione del bilancio tra le componenti economiche della società controllante è esposto l'ammontare delle imposte per IRES riferito alla sola società consolidante, mentre tra le componenti patrimoniali è appostato il debito verso l'erario per l'ammontare complessivo del gruppo.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

La società non ha posto in essere operazioni rilevanti non concluse a normali condizioni di mercato con parti correlate. Si segnala che la Società ha rapporti con i comuni soci effettuati a normali condizioni di mercato.

Per quanto attiene i rapporti con le controllate si rimanda a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante dello stesso.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 interpretata e integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC").

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione delle voci è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Nella redazione del bilancio di esercizio è stato tenuto conto che

- la rilevazione delle voci deve essere effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- non occorre rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine della rappresentazione corretta e veritiera.

A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio, quando interessate dalla sua applicazione.

Deroghe

Nessuna deroga a quanto sopra esposto è stata applicata nella redazione del bilancio.

Immobilizzazioni*Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel

corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati in 3 anni con una aliquota costante annua del 33,33%.

Il diritto di superficie ed i costi connessi alla sua stipula sono ammortizzati lungo la durata del contratto stipulato e cioè in 40 anni.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in base alla data di entrata in funzione del bene e in base agli anni attesi d'utilizzo, considerando la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti e, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote e in base alla data di entrata in funzione del bene.

La società applica le seguenti aliquote che tengono conto dell'effettiva residua possibilità di utilizzo del cespite:

Categoria cespiti	Aliquota
Fabbricati	dal 2,50 % al 3,33%
impianti e macchinari	dal 0,69 % al 10%
attrezzature:	10%
altri beni	dal 10% al 25%

Gli ammortamenti relativi ai beni della distribuzione del gas sono determinati in base alla vita tecnica utile determinata dall'ARERA per ciascuna tipologia di beni.

A seguito del conferimento avvenuto nell'esercizio 2014/15 dei beni già di proprietà degli enti soci, sono state adeguate le VTU dei beni di proprietà della società. Per questo motivo vi sono beni che hanno aliquote di ammortamento inferiori al 2.50%.

I beni realizzati a seguito di una convenzione sono stati ammortizzati con la stessa durata della convenzione medesima.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti. Le immobilizzazioni acquistate od entrate in funzione nell'esercizio sono ammortizzate sulla base delle aliquote di cui sopra ridotte del 50%, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha effettuato operazioni di locazione finanziaria

Rimanenze di magazzino

Materie prime, ausiliarie e componenti sono iscritte al minore tra il costo d'acquisto e il valore di mercato, la valorizzazione del costo è effettuata con il metodo del costo medio ponderato.

I lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base allo stato di avanzamento con il metodo del costo sostenuto.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

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

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale. Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

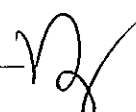
I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale. Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito.

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.



Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

Ratei e risconti attivi e passivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Detto valore è rettificato in caso di perdite durevoli di valore. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario nel limite del costo di acquisto o di sottoscrizione.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura del periodo non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito, a carico della società, maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il TFR corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e delle quote versate ai fondi previdenziali, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Le imposte anticipate sono rilevate in bilancio quando si ravvisa la ragionevole certezza del loro realizzo tramite adeguati redditi imponibili negli esercizi in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi per i servizi svolti sono riconosciuti al momento dell'erogazione del rispettivo servizio.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Per i servizi svolti, nel corso dell'esercizio, la società ha esposto i contributi ricevuti dagli utenti a fronte di richieste di servizi di estensioni reti ed impianti in ossequio al principio contabile di riferimento riportato nella voce "Risconti Passivi".

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Non vi sono debiti o crediti espressi in valuta estera.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni, gli avalli e fideiussioni sono esposti al valore nominale.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella presente nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
483.730	532.696	(48.966)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	929.175	39.200	744.693	1.713.068
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	851.100		329.272	1.180.372
Valore di bilancio	78.075	39.200	415.421	532.696
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	57.060			57.060
Riclassifiche (del valore di bilancio)	38.500	(38.500)		
Ammortamento dell'esercizio	91.713		14.313	106.026
Totale variazioni	3.847	(38.500)	(14.313)	(48.966)
Valore di fine esercizio				
Costo	1.024.735	700	744.693	1.770.128
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	942.813		343.585	1.286.398
Valore di bilancio	81.922	700	401.108	483.730

Gli incrementi dell'esercizio nei costi per "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" si riferiscono prevalentemente all'acquisto di licenze software per la gestione dell'attività.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite prevalentemente dal "diritto di superficie" ed dal "diritto di sottosuolo" relativi all'impianto di cogenerazione e teleriscaldamento.

Nessuna svalutazione o rivalutazione è mai stata effettuata per dette immobilizzazioni.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
48.158.570	48.990.238	(831.668)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	7.051.135	64.840.058	3.332.284	902.753	147.921	76.274.151
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.685.742	22.535.541	2.214.351	848.279		27.283.913
Valore di bilancio	5.365.393	42.304.517	1.117.933	54.474	147.921	48.990.238
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	294	1.591.642	135.746	18.053	9.396	1.755.131
Riclassifiche (del valore di bilancio)		131.110			(131.110)	
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)					457	457

Ammortamento dell'esercizio	166.343	2.194.353	182.692	42.954		2.586.342
Totale variazioni	(166.049)	(471.601)	(46.946)	(24.901)	(122.171)	(831.668)
Valore di fine esercizio						
Costo	7.051.429	66.562.810	3.468.030	920.807	25.750	78.028.826
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.852.085	24.729.894	2.397.043	891.234		29.870.256
Valore di bilancio	5.199.344	41.832.916	1.070.987	29.573	25.750	48.158.570

L'incremento delle immobilizzazioni è prevalentemente generato dalle attività svolte sulle reti e sugli impianti di distribuzione del gas.

Nessuna rivalutazione o svalutazione dei cespiti materiali è stata mai effettuata.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
1.165.507	1.175.507	(10.000)

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	1.175.507	1.175.507
Valore di bilancio	1.175.507	1.175.507
Variazioni nell'esercizio		
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	10.000	10.000
Totale variazioni	(10.000)	(10.000)
Valore di fine esercizio		
Costo	1.165.507	1.165.507
Valore di bilancio	1.165.507	1.165.507

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Le partecipazioni si riferiscono alle quote possedute direttamente nelle imprese controllate.

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 perc.	Valore a bilancio o corrispondent e credito
Cogeser Energia S.r.l.	Melzo	05941460965	100.000	2.436.752	2.792.647	100	975.507
Cogeser Servizi S.r.l.	Melzo	05941330960	100.000	184.882	306.165	95	190.000
Totale							1.165.507

Le partecipazioni nelle imprese controllate sono iscritte nelle immobilizzazioni e rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Il decremento pari a € 10.000 si riferisce alla cessione di cinque quote della società Cogeser Servizi S.r.l. ai comuni di Gorgonzola, Inzago, Melzo, Pioltello e Vignate avvenuta in data 3 dicembre 2021, con atto del notaio Pantè rep. 33.355 racc. 18.882.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore e non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	230.737	(65.516)	165.221
Totale rimanenze	230.737	(65.516)	165.221

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
5.886.378	5.895.129	(8.751)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	958.817	(203.612)	755.205	755.205
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	3.937.175	97.709	4.034.884	4.034.884
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	49.613	(7.062)	42.551	42.551
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	804.787	98.712	903.499	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	144.737	5.502	150.239	150.239
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.895.129	(8.751)	5.886.378	4.982.879

Non ci sono operazioni che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine.

Non sussistono crediti esigibili oltre 5 anni, si omette l'indicazione della ripartizione dei crediti per area geografica in quanto tutti i crediti sono iscritti nei confronti di soggetti italiani.

Crediti verso clienti

Sono costituiti da una pluralità di debitori e si riferiscono alle attività proprie dell'azienda: gestione impianti di distribuzione gas, vettoriamento, cessioni di beni o servizi. I crediti verso clienti sono al

netto del fondo svalutazione crediti (€ 46.277).

Il fondo svalutazione crediti ha avuto la seguente movimentazione:

	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Altro	31/12/2021
Fondo Svalutazione Crediti	47.893		1.616		46.277

Crediti verso controllate

Sono costituiti in prevalenza da crediti derivanti da servizi svolti a favore delle controllate. Si precisa che € 904.215 derivano dal consolidato fiscale. Per il dettaglio dei crediti vantati verso le controllate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Crediti tributari

Sono costituiti prevalentemente dalla richiesta di rimborso relativo alla quota deducibile IRES dei costi del personale incluso nel calcolo dell'IRAP riferita agli anni 2007-2012 (€ 19.404) e dal credito IRAP da compensare (€ 19.913).

Attività per imposte anticipate

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee deducibili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Crediti verso altri

Sono costituiti prevalentemente da acconti a fornitori (€ 131.603) e da depositi cauzionali (€ 3.562). Tutti i crediti sono vantati verso soggetti domiciliati nel territorio nazionale.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
81.052	12.715.202	(12.634.150)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	12.715.202	(12.634.150)	81.052
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	12.715.202	(12.634.150)	81.052

Sono costituite da crediti finanziari generati dall'attività di cash pooling di gruppo. Si evidenzia che la Società ha in essere un contratto di Cash Pooling con le controllate Cogeser Servizi S.r.l e Cogeser Energia S.r.l.

Si evidenzia che nell'esercizio si è proceduto al riallineamento tra i crediti ed i debiti generati nel tempo dal sistema di cash pooling di gruppo al fine di una migliore esposizione dei dati contabili.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
3.559.633	982.603	2.577.030

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	978.139	2.577.652	3.555.791
Denaro e altri valori in cassa	4.464	(622)	3.842
Totale disponibilità liquide	982.603	2.577.030	3.559.633

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Tale valore rappresenta la posizione alla data di chiusura di esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
764.458	277.544	486.914

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	218.572	58.972	277.544
Variazione nell'esercizio	488.695	(1.781)	486.914
Valore di fine esercizio	707.267	57.191	764.458

Essi sono prevalentemente composti da ratei attivi per contributi CCSE (€ 707.267) e da risconti attivi per premi polizza assicurative (€ 18.245)

Non sussistono al 31/12/2021 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto**Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
37.910.554	38.018.255	(107.701)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato di esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	5.860.319							5.860.319
Riserva da soprapprezzo delle azioni	29.233.908	128.034						29.105.874
Riserva legale	1.172.064							1.172.064
Riserva straordinaria	245.929	245.929						
Riserva avanzo di fusione	108.828	108.828						
Varie altre riserve	154.515	154.516	1					
Totale altre riserve	509.272	509.273	1					
Utili (perdite) portati a nuovo	13.541	13.541						
Utile (perdita) dell'esercizio	1.229.151	1.229.151					1.772.298	1.772.298
Totale patrimonio netto	38.018.255	1.879.999	1				1.772.298	37.910.554

Il capitale sociale è costituito da 5.860.319 (cinquemilioniottocentosessantamilatrecentodiciannove) azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 1 (uno) ciascuna.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	5.860.319	Riserva di capitale				
Riserva da soprapprezzo delle azioni	29.105.874	Riserva di capitale	A,B,C	29.105.874		
Riserva legale	1.172.064	Riserva di utile	B			
Altre riserve						
Utili portati a nuovo						3.009.151
Totale	36.138.257			29.105.874		3.009.151
Residua quota distribuibile				29.105.874		

Utili distribuiti per azione. L'utile del periodo precedente che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari a Euro 0,30
 Il metodo di calcolo utilizzato è il seguente: $1.772.298/5.860.319$.

Non vi sono altre riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
662.202	611.576	50.626

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	611.576
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	62.659
Utilizzo nell'esercizio	12.033
Totale variazioni	50.626
Valore di fine esercizio	662.202

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/21 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto delle erogazioni ai dimessi e degli anticipi corrisposti. Si precisa che l'accantonamento a conto economico contiene anche la quota di TFR destinata ai fondi esterni.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
19.478.729	29.888.360	(10.409.631)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	12.794.599	(430.318)	12.364.281	2.636.697	9.727.584
Debiti verso altri finanziatori	144.055	(48.018)	96.037	48.019	48.018
Acconti	99.000	(99.000)			
Debiti verso fornitori	1.843.999	90.441	1.934.440	1.934.440	
Debiti verso imprese controllate	14.188.789	(10.215.817)	3.972.972	3.972.972	
Debiti tributari	101.055	385.914	486.969	486.969	
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	116.864	8.618	125.482	125.482	
Altri debiti	599.999	(101.451)	498.548	498.548	
Totale debiti	29.888.360	(10.409.631)	19.478.729	9.703.127	9.775.602

Debiti verso banche

Si decrementano a seguito del rimborso delle quote di capitale dei debiti bancari di medio e lungo termine.

Il totale dei debiti verso banche oltre i 12 mesi ammonta a € 9.727.584, di cui € 822.542 con durata oltre i 5 anni.

Di seguito il dettaglio dei finanziamenti accesi dalla società verso il sistema creditizio:

Istituto erogante	Tipo finanziamento	Finalità	Anno erogazione	Importo erogato	Garanzie	Durata
Banca Popolare di Milano	Chirografario	Investimenti reti gas	2010/11	2.000.000		15
Banca Popolare di Milano	Mutuo Ipotecario	Acquisto sede	2009/10	1.800.000	Ipoteca sull'immobile € 3.600.000	15
Banca Popolare di Milano	Mutuo Ipotecario	Realizzazione Magazzino	2010/11	1.500.000	Ipoteca sull'immobile € 3.000.000	15
Banca di credito cooperativo di Cernusco	Chirografario	Investimento TLR	2011/12	4.300.000		15
Banca di credito cooperativo di Milano	Chirografario	Imposte e tasse	2021	542.000		1
Banca di credito cooperativo di Milano	Chirografario	Investimenti	2020	1.000.000		7
Banca Intesa Sanpaolo	Chirografario	cassa	2021	2.000.000		6
Banca Intesa Sanpaolo	Chirografario	cassa	2019	2.000.000		5
Banca Popolare di Milano	Chirografario	cassa	2020	750.000		2
Banca Intesa Sanpaolo	Chirografario	Investimenti reti gas	2021	4.250.000		6

Debiti verso altri finanziatori

Sono costituiti dal finanziamento ricevuto dalla Regione Lombardia a titolo di "incentivo per la diffusione di sistemi di teleriscaldamento" nell'anno 2014. Il totale del debito residuo ammonta a € 96.037 di cui € 48.018 esigibili oltre l'esercizio successivo.

Acconti

si compongono di contributi ricevuti dagli utenti per estensioni reti i cui lavori sono in corso.

Debiti verso fornitori

sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Debiti tributari

Sono composti in prevalenza dal debito IRES (€ 393.128) e dal debito v/erario c/ritenute da lavoro

dipendente e autonomo (€ 74.127).

Debiti verso Controllate

sono composti prevalentemente da debiti finanziari inerenti le transazioni di cash pooling (€ 3.922.263).

Debiti verso altri

sono costituiti principalmente da debiti verso il personale (€ 408.010) per premi, ratei ferie, permessi e quattordicesima e da depositi cauzionali (€ 88.250).

Si omette l'indicazione della ripartizione dei debiti per area geografica in quanto tutti i debiti sono iscritti nei confronti di soggetti italiani.

Non vi sono ulteriori debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali oltre ai Mutui Ipotecari sopra riportati.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
2.213.064	2.281.465	(68.401)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	1.420.674	860.790	2.281.465
Variazione nell'esercizio	(245.827)	177.427	(68.401)
Valore di fine esercizio	1.174.847	1.038.217	2.213.064

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I ratei passivi si riferiscono prevalentemente a quanto accantonato a fronte delle competenze da versare alla Cassa Conguaglio Servizio Elettrico che opera anche nel settore gas per bilanciare i ricavi per tariffa di riferimento (€ 1.155.356) con durata entro l'esercizio successivo.

I risconti passivi sono prevalentemente composti da:

- Risconti passivi teleriscaldamento calcolati a fronte di contributi ricevuti dai clienti per l'allacciamento alla rete di teleriscaldamento. Il riversamento a conto economico avviene in base alla competenza temporale e alla correlazione con il relativo ammortamento dei beni a cui si riferiscono. Il totale dei risconti passivi per teleriscaldamento ammonta a € 331.319, di cui € 10.863 con durata entro l'esercizio successivo, € 43.452 con durata oltre l'esercizio successivo ed entro i 5 anni e € 277.004 con durata oltre i 5 anni.
- Risconti passivi gas sono calcolati a fronte di contributi ricevuti dagli utenti in relazione alle estensioni della rete del gas. Il totale dei risconti passivi gas ammonta a € 684.255, di cui € 14.778 con durata entro l'esercizio successivo, € 59.112 con durata oltre l'esercizio successivo ed entro i 5 anni e € 610.365 con durata oltre i 5 anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
10.904.075	11.197.145	(293.070)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	9.065.696	9.254.271	(188.575)
Incrementi immobilizzazioni per lavori Interni	1.630.067	1.730.960	(100.893)
Altri ricavi e proventi	208.312	211.914	(3.602)
Totale	10.904.075	11.197.145	(293.070)

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizio distribuzione gas	6.742.303
Ricavi prestaz. a società del gruppo	1.506.034
Ricavi prestaz. accessorie distr. gas	353.237
Altro	464.122
Totale	9.065.696

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono stabili rispetto al precedente esercizio.

Non viene indicata la ripartizione dei ricavi per area geografica in quanto tutti i ricavi sono conseguiti in Italia.

L'andamento dell'attività è esposto nella Relazione sulla gestione.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
10.832.465	11.474.700	(642.235)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	365.898	385.046	(19.148)
Servizi	3.624.508	4.423.872	(799.364)
Godimento di beni di terzi	1.306.935	1.311.282	(4.347)
Salari e stipendi	1.862.350	1.749.272	113.078
Oneri sociali	554.554	550.645	3.909
Trattamento di fine rapporto	145.408	128.066	17.342
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	37.558	26.251	11.307

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	106.026	163.431	(57.405)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.586.342	2.604.243	(17.901)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime	65.515	(23.757)	89.272
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	177.371	156.349	21.022
Totale	10.832.465	11.474.700	(642.235)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e costi per servizi

Sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto Economico.

Costi per godimento beni di terzi

La voce include principalmente l'ammontare del "canone di concessione" (€ 1.212.466) previsto contrattualmente a favore degli enti concedenti il servizio di distribuzione del gas.

Costi del personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Variazione delle rimanenze finali di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La variazione comprende le giacenze di materie prime e ricambi presenti in magazzino.

Oneri diversi di gestione

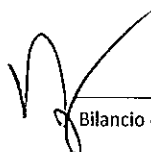
Sono composti principalmente dai costi per imposte diverse da quelle sul reddito, altri oneri amministrativi per la gestione della società e dalle sopravvenienze passive determinate in parte da rettifiche di accantonamenti relativi ad esercizi precedenti.

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione, composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)



Descrizione	Controllate	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi		1.064
Dividendi	1.830.000	
	1.830.000	1.064

L'ammontare dei proventi da partecipazione si riferisce al dividendo distribuito nell'esercizio dalla controllata Cogeser Energia S.r.l. (€ 1.730.000) e dalla Cogeser Servizi S.r.l. (€ 100.000).

Altri proventi finanziari

I proventi finanziari sono costituiti dagli interessi maturati su conti correnti bancari (€ 3.982).

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	117.746
Altri	606
Totale	118.352

Interessi e altri oneri finanziari

Gli "oneri verso banche" sono principalmente costituiti dagli interessi passivi su conti correnti e finanziamenti bancari (€ 117.746).

Utile e perdite su cambi

Tutte le transazioni sono effettuate in moneta di conto pertanto non ci sono utili o perdite su cambi.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La rettifica di valore delle passività finanziarie è costituita dagli interessi passivi addebitati alla capogruppo per effetto del sistema di cash pooling di gruppo (€ 24.811).

La rettifica di valore delle attività finanziarie sono generate dagli interessi attivi accreditati alla capogruppo a seguito delle operazioni di cash pooling di gruppo (€ 43.206).

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

Ricavi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'articolo 2427, comma 1, numero 13 del codice civile non si segnalano ricavi di entità o incidenza straordinari.

Costi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'articolo 2427, comma 1, numero 13 del codice civile non si segnalano costi di entità o incidenza straordinari.

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

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	3.764.428	862
Differenze temporanee nette	(3.764.428)	(862)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(804.778)	(8)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(98.685)	(28)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(903.463)	(36)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Maggiori ammort. civili	3.169.440	394.568	3.564.008	24,00	855.362	4,20	36
Svalutazione crediti	29.247		29.247	24,00	7.019		
Altro	154.555	16.618	171.173	24,00	41.082		

Non vi è fiscalità differita passiva.

La variazione delle imposte anticipate è riconducibile principalmente alle differenze di trattamento fiscale degli ammortamenti.

Le altre differenze temporanee sono principalmente generate dall'accantonamento della stima dei premi di risultato e dei relativi contributi.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

La ripartizione del personale medio per categoria è riportata nella seguente tabella:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale Dipendenti
Numero medio	3	1	32	5	41

L'organico aziendale si incrementa di due unità, rispetto al precedente esercizio, attestandosi a 42 dipendenti.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas e acqua per gli impiegati e operai e del settore Confservizi per i Dirigenti.

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

conto

Si evidenziano i compensi complessivi spettanti all'Amministratore Unico e ai membri del Collegio sindacale.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	24.960	32.500

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si evidenziano i compensi complessivi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	16.000
Altri servizi di verifica svolti	18.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	34.000

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile si precisa che la società non detiene strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

	Importo
di cui reali	1.857.448

Le garanzie sono costituite principalmente da crediti di firma per fidejussioni rilasciate dalle società del gruppo Cogeser (€ 1.442.539) e da garanzie prestate a enti terzi per l'esecuzione di lavori (€ 414.909).

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile non si segnalano accadimenti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio tali da influenzare significativamente la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società.

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

Nel corso dell'esercizio la Società non ha ricevuto "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici" di cui alla legge 124/2017, art. 1 comma 125. Le attività poste in essere con pubbliche amministrazioni o enti equiparati ad esse dalla norma sono infatti esclusivamente di natura contrattuale tra quelle previste nello Statuto e sono regolate

contrattualmente a normali condizioni di mercato.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare il risultato d'esercizio pari ad Euro 1.772.298 come segue:

- Euro 1.770.000 a titolo di dividendo
- Euro 2.298 a utile a nuovo.

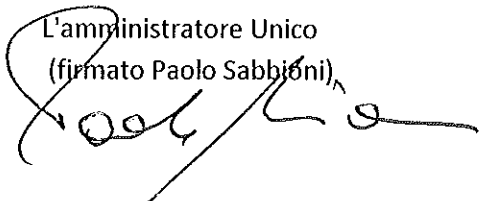
Nota integrativa, parte finale

La presente situazione patrimoniale è composta da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del periodo.

Melzo, 27 aprile 2022

L'amministratore Unico

(firmato Paolo Sabbioni)



COGESER S.p.A.
Sede in VIA MARTIRI DELLA LIBERTÀ, 18 - 20066 MELZO (MI)
Capitale sociale Euro 5.860.319,00 I.V.

**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci
ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

All'Assemblea degli Azionisti della società COGESER S.p.A.,

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, ha svolto le funzioni previste dall'art. 2403, in quanto l'attività di revisione, ai sensi dell'art. 2409 bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione Audirevi S.r.l., incaricata dall'Assemblea degli Azionisti del 14 giugno 2019.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, l'attività del Collegio è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. C.C.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il Collegio conferma che l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è conforme con quanto previsto all'oggetto sociale; l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati; le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, c. 2 C.C. e più precisamente: sui risultati gestionali dell'esercizio sociale; sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma; sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Amministratore Unico della deroga di cui all'art. 2423, c. 5 C.C.; sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 C.C..

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla

struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante anche tenendo conto della situazione pandemica ancora in atto da COVID-19 che ha interessato prevalentemente l'anno 2020.

Il Collegio ha quindi valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratore unico, dirigenti e dipendenti ed inoltre consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'amministratore unico sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale; non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta:
 - non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
 - non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Amministratore Unico ai sensi dell'art. 2406 C.C.;
 - non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C.;
 - non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, c. 7 C.C.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2021 che è stato messo a propria disposizione nei termini di cui all'art. 2429 C.C.

Ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021 risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, nel rispetto di quanto prescrive l'art. 2423 C.C. e secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 C.C..
L'Amministratore Unico ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 C.C.;

Tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, c. 1 C.C..

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31.12.2021 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c. 4 C.C.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali risultano esaurientemente illustrate nella nota integrativa nel paragrafo "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale";
- la Società di Revisione Audirevi S.r.l., ha rilasciato in data 28.04.2022 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27.02.2010, n. 39, in cui esprime il giudizio professionale sul bilancio d'esercizio al 31.12.2021 che rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria al 31.12.2021, il risultato economico ed i flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data della Vostra società;
- sono state acquisite informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

Abbiamo infine acquisito dall'Amministratore Unico informazioni relativamente al protrarsi della pandemia da COVID-19; in particolare siamo stati informati che, tenuto conto delle iniziative adottate e ancora in atto, non presenta criticità particolari sotto l'aspetto organizzativo e gestionale.

Per quanto riguarda gli avvenimenti degli ultimi mesi del 2021 e quelli di inizio 2022 che hanno originato un significativo aumento delle materie prime energetiche, rimandiamo a quanto esposto dall'Amministratore Unico nella "Relazione sulla gestione" e nella "Nota integrativa" al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.



Il Collegio sindacale ha pertanto accertato che non vi siano elementi che possano evidenziare un fattore di incertezza sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento, elemento questo che risulta confermato per l'esercizio in chiusura.

In merito alla proposta dell'Amministratore Unico circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il Collegio Sindacale non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'Assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Amministratore Unico relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 1.772.298 e si riassume nello Stato Patrimoniale nei seguenti valori:

	Euro
Attività	60.264.549
Passività	60.264.549
- Patrimonio Netto (escluso l'utile di esercizio)	36.138.256
- Utile (Perdita) di esercizio	1.772.298
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	0

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

	Euro
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	10.904.075
Costi della produzione (costi non finanziari)	10.832.465
Differenza	71.610
Proventi e oneri finanziari	1.716.704
Rettifiche di valore di attività finanziarie	18.395
Risultato prima delle imposte	1.806.709
Imposte sul reddito	34.411
Utile (Perdita) dell'esercizio	1.772.298

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2021, così come redatto dall'Amministratore Unico.

Melzo, 28 aprile 2022

Il Collegio Sindacale

Baldassarre dott. Ottavio – Presidente

Biffi rag. Mauro – Sindaco Effettivo

Rigoni rag. Rossella Ida – Sindaco Effettivo

COGESER S.p.A.

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SUI CONTI ANNUALI SEPARATI
2021 PER LE FINALITÀ DELLA DIRETTIVA DEL 9 SETTEMBRE 2019, DEL MINISTERO
DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE, ADOTTATA AI SENSI DELL'ART.15, COMMA 2, DEL
DECRETO LEGISLATIVO 19 AGOSTO 2016, N. 175**

Relazione della società di revisione indipendente
sui conti annuali separati per le finalità della Direttiva del 9 settembre 2019, del
Ministero dell'Economia e delle Finanze, adottata ai sensi dell'art.15, comma 2, del
Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175

All'Amministratore unico della Società
Cogeser S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile degli allegati conti annuali separati (i "Conti Annuali Separati") della Cogeser S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, predisposti per le finalità della Direttiva del 9 settembre 2019, del Ministero dell'Economia e delle Finanze, adottata ai sensi dell'art.15, comma 2, del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175 (di seguito il "Direttiva Mef"). I Conti Annuali Separati sono stati redatti dall'Amministratore unico sulla base delle disposizioni della Direttiva Mef, come illustrate nella nota di commento.

A nostro giudizio, i Conti Annuali Separati di Cogeser S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, sono stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni della Direttiva Mef come illustrate nella nota di commento.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile dei Conti Annuali Separati della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza del Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants applicabili alla revisione contabile dei Conti Annuali Separati. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo d'informativa - Criteri di redazione e limitazione alla distribuzione ed all'utilizzo

Richiamiamo l'attenzione: sulle disposizioni della Direttiva Mef che descrivono i criteri di redazione, come illustrate nella nota di commento. I Conti Annuali Separati sono stati redatti per le finalità previste dalla Direttiva Mef. Di conseguenza i Conti Annuali Separati possono non essere adatti per altri scopi. La nostra relazione viene emessa solo per Vostra informazione e non potrà essere utilizzata per altri fini né divulgata a terzi, in tutto o in parte, ad eccezione del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per i Conti Annuali Separati

L'Amministratore unico è responsabile per la redazione dei Conti Annuali Separati in conformità alle disposizioni della Direttiva Mef, e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione di Conti Annuali Separati che non contengano errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione dei Conti Annuali Separati, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'Amministratore unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione dei Conti Annuali Separati a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del Prospetto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che i Conti Annuali Separati nel loro complesso non contengano errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base dei Conti Annuali Separati.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nei Conti Annuali Separati, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri di redazione utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Altri aspetti - Principali procedure di verifica svolte

Si evidenzia che, in accordo con la normativa di riferimento, lo svolgimento della revisione contabile ha comportato, tra l'altro, l'ottenimento di sufficienti e appropriati elementi probativi in merito:

- alla corrispondenza dei principi contabili adottati nella redazione dei conti annuali separati con quelli adottati nel bilancio aziendale;
- alla quadratura dei saldi delle voci patrimoniali ed economiche dei conti annuali separati con quelli risultanti dal bilancio aziendale;
- al rispetto dei principi di separazione contabile delle attività e del divieto di trasferimenti incrociati tra attività e tra comparti, con riferimento alla valorizzazione delle transazioni all'interno dello stesso soggetto giuridico e all'interno del gruppo societario;
- alla correttezza delle procedure gestionali volte alla costruzione dei driver e alla attendibilità dei dati fisici di supporto;
- alla congruità delle grandezze fisiche e monetarie, con le risultanze di contabilità generale o analitica ovvero con le risultanze dei sistemi gestionali in uso o altra documentazione di supporto;
- al rispetto da parte dell'esercente dell'obbligo di contenuto minimo delle informazioni della nota di commento ai conti annuali separati di cui all'art. 12 della Direttiva Mef;
- al rispetto del principio di gerarchia di utilizzo tra le fonti informative ai fini della redazione dei conti annuali separati ovvero ai sensi dell'Art. 7, comma 5.

Milano, 28 aprile 2022

Audirevi S.p.A.


Davide Borsani

Socio



COGESER S.p.A.

Sede in VIA MARTIRI DELLA LIBERTÀ, 18 - 20066 MELZO (MI)

Capitale sociale Euro 5.860.319,00 I.V.

**Conti Annuali Separati previsti
dalla Direttiva sulla separazione contabile del
Ministero dell'Economia e delle Finanze**

(ai sensi dell'articolo 15, comma 2, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175)

Nota di commento

Esercizio al 31/12/2021

A handwritten signature or mark, possibly initials, located in the bottom right corner of the page. It consists of a stylized, cursive letter 'M' or similar character.

PREMESSA

Queste note forniscono le informazioni utili a comprendere i Conti Annuali Separati redatti secondo la Direttiva (di seguito: Direttiva MEF) sulla separazione contabile del 9 settembre 2019 del Ministero dell'Economia e delle Finanze, articolo 15, comma 2, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175.

STRUTTURA e CONTENUTO dei CONTI ANNUALI SEPARATI

La separazione contabile del bilancio dell'esercizio 2021 della società è stata redatta in conformità alla Direttiva MEF sulla separazione contabile, adottata ai sensi dell'art. 15, comma 2, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175, che le società di cui all'art. 6, comma 1, del medesimo decreto sono tenute ad applicare in deroga all'obbligo di separazione societaria di cui all'art. 8, comma 2-bis, della legge 10 ottobre 1990, n. 287.

In ottemperanza all'art. 8 della Direttiva MEF, il bilancio separato è costituito da:

- a) conto economico ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- b) conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, con l'integrale attribuzione alle attività dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- c) conti economici, con indicazione dettagliata delle diverse componenti dei ricavi e dei costi, delle attività articolate in comparti, con l'integrale attribuzione alle attività e ai comparti dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- d) stato patrimoniale ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- e) stati patrimoniali, con indicazione dettagliata delle diverse componenti delle attività e delle passività, delle singole attività articolate in comparti, senza attribuzione alle attività e ai comparti dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- f) prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise ed ai comparti senza attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- g) prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise e ai comparti con l'integrale attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- h) nota di commento dei conti annuali separati di cui alle precedenti lettere, da redigere in base a quanto previsto all'articolo 12.

La conformità dei Conti Annuali Separati, redatti secondo la Direttiva MEF e relativi al Bilancio

dell'esercizio chiuso il 31/12/2021, la cui responsabilità di redazione compete agli amministratori, è attestata dalla società di revisione legale AUDIREVI S.p.A.

La presente nota contiene le informazioni previste dall'art. 12 della Direttiva MEF.

PROFILO della SOCIETÀ

L'informativa che segue è riferita ai dati di bilancio della società COGESER S.P.A. chiuso al 31/12/2021.

Per una più completa descrizione delle attività svolte dalla società e degli accadimenti avvenuti nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 si rinvia alla Relazione sulla Gestione al Bilancio di Esercizio nonché alla Nota Integrativa al Bilancio d'Esercizio, di cui il presente documento è un allegato.

COGESER S.P.A. è un'azienda a totale partecipazione pubblica ed opera nel settore della distribuzione e misura del gas naturale oltre a fornire servizi (organizzativi, amministrativi, tecnici, ecc.) alle società controllate Cogeser Servizi S.r.l. e Cogeser Energia S.r.l..

La società risulta soggetta alla Direttiva MEF in quanto:

- società a controllo pubblico, in quanto completamente partecipata da enti locali,
- svolge attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato.

COGESER S.P.A. opera infatti nelle seguenti attività:

Descrizione	Protetta - Mercato
Distribuzione e Misura del gas naturale	P
Servizi verso controllate	M
Patrimoniale	M
Altre Attività	M

La società è inoltre soggetta alle disposizioni di cui al Testo Integrato Unbundling Contabile (TIUC) - Allegato A della Delibera n. 137 del 2016 dell'Autorità di Regolazione Energia, Reti e Ambiente (ARERA) e ha sviluppato nel corso degli anni un sistema di separazione contabile idoneo a predisporre i Conti Annuali Separati secondo quanto previsto dal TIUC.

Per una più completa descrizione delle attività svolte dalla società e degli accadimenti avvenuti nel corso dell'esercizio si rinvia alla Relazione sulla Gestione nonché alla Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio.

CRITERI di REDAZIONE

[In ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 a) della Direttiva MEF]

I criteri adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati, composti dagli Stati Patrimoniali, dai

Conti Economici e dai prospetti relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni ripartiti per Attività, Comparti, Servizi Comuni e Funzioni Operative Condivise rispettano le disposizioni della Direttiva MEF.

I criteri illustrati nella presente nota rappresentano esclusivamente le modalità di predisposizione dei Conti Annuali Separati, nonché le modalità di attribuzione delle poste patrimoniali ed economiche secondo le disposizioni contenute nella Direttiva MEF; si rinvia al Bilancio d'Esercizio per l'illustrazione dei criteri di redazione del Bilancio, per le informazioni necessarie a comprendere i principali fenomeni che si sono verificati nel corso del periodo amministrativo 2021 e per l'illustrazione delle principali variazioni intervenute nel periodo a livello societario.

I principi contabili adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati, nonché i Conti Annuali Separati stessi derivano dal Bilancio dell'Esercizio 2021, cui si rimanda integralmente per tutte le informazioni già ivi contenute, e pertanto le relative poste economiche e patrimoniali, a livello di singola voce prevista dal Codice Civile, coincidono nel totale con quelle del Bilancio d'Esercizio.

ATTIVITA' della SOCIETA'

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 b) della Direttiva MEF]

La Direttiva MEF prevede un sistema di separazione contabile basato sulle seguenti destinazioni:

- **Attività:** fase operativa che può essere gestita come un'impresa separata;
- **Comparto:** unità logico-organizzativa che individua, nell'ambito dell'attività, un'aggregazione di valori economico-patrimoniali, distinta secondo quanto previsto dall'art. 4, comma 2 della Direttiva MEF;
- **Servizio Comune:** un'unità logico-organizzativa che svolge funzioni in modo centralizzato nell'ambito dello stesso soggetto giuridico riferite in generale all'intera impresa;
- **Funzione Operativa Condivisa:** funzione aziendale, svolta anche attraverso una struttura dedicata, che nell'ambito dello stesso soggetto giuridico presta servizi di natura operativa, di tipo tecnico e/o commerciale, in maniera condivisa ad almeno due attività o comparti del soggetto medesimo.

L'art. 4.1 della Direttiva MEF dispone che le società definiscano le attività, ossia ciascuna fase operativa in cui il processo produttivo può essere suddiviso in una logica di impresa separata.

L'art. 4.2, con riferimento alle attività svolte dalla società, prevede inoltre che per ciascuna attività siano definiti, ove presenti, i seguenti due comparti di separazione contabile:

- *produzione protetta da diritti speciali o esclusivi (P);*
- *produzione in regime di economia di mercato (M).*

Le attività svolte dalla società nell'esercizio 2021 si sono articolate in:

- **Distribuzione e Misura del gas naturale (ATTIVITA' PROTETTA):** La società svolge l'attività di distribuzione del gas naturale sul territorio dei comuni di Bellinzago Lombardo, Gorgonzola, Inzago, Melzo, Pioltello, Truccazzano e Vignate di cui ha la concessione.
- **Servizi alle controllate (LIBERO MERCATO):** La società fornisce servizi (organizzativi,

amministrativi, tecnici, ecc.) alle società controllate Cogeser Servizi S.r.l. e Cogeser Energia S.r.l..

- **Patrimoniale (LIBERO MERCATO):** La società, detenendone la proprietà, ha affittato alla controllata Cogeser Servizi S.r.l. il ramo d'azienda per la conduzione della centrale di cogenerazione e della relativa rete di teleriscaldamento sita nel comune di Pioltello. Inoltre la società detiene un immobile commerciale che è affittato ad altro operatore economico.
- **Altre attività (LIBERO MERCATO):** Le altre attività includono attività residuali tra le quali i ricavi generati dall'attualizzazione di alcuni crediti relativi alla cessione di alcuni impianti fotovoltaici il cui incasso è dilazionato in base all'incasso dei contributi erogati dal GSE ed alcuni costi afferenti i medesimi impianti.

SERVIZI COMUNI

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 b) della Direttiva MEF]

I servizi comuni, ai sensi dell'art. 5.1 della Direttiva MEF, si riferiscono a:

- a) *approvvigionamenti e acquisti;*
- b) *trasporti e autoparco;*
- c) *logistica e magazzini;*
- d) *servizi immobiliari e facility management;*
- e) *servizi informatici;*
- f) *ricerca e sviluppo;*
- g) *servizi di ingegneria e di costruzione;*
- h) *servizi di telecomunicazione;*
- i) *servizi amministrativi e finanziari;*
- j) *organi legali e societari, alta direzione e staff centrali;*
- k) *servizi del personale e delle risorse umane.*

Nella predisposizione dei conti annuali separati relativi al Bilancio d'Esercizio 2021 la società ha ritenuto necessario individuare e valorizzare i seguenti servizi comuni:

- a) *approvvigionamenti e acquisti;*
- b) *trasporti e autoparco;*
- c) *logistica e magazzini;*
- d) *servizi immobiliari e facility management;*
- e) *servizi informatici;*
- h) *servizi di telecomunicazione;*
- i) *servizi amministrativi e finanziari;*
- j) *organi legali e societari, alta direzione e staff centrali;*
- k) *servizi del personale e delle risorse umane.*

FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 b) della Direttiva MEF]

Le funzioni operative condivise, ai sensi dell'art. 5.2 della Direttiva MEF, si riferiscono a:

- a) commerciale, di vendita e di gestione della clientela;
- b) servizi ausiliari alle attività di cui alla lettera precedente;
- c) servizi tecnici.

Nella predisposizione dei conti annuali separati relativi al Bilancio d'Esercizio 2021 la società ha ritenuto necessario individuare e valorizzare le seguenti funzioni operative condivise:

- c) servizi tecnici.

CRITERI di ATTRIBUZIONE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 c) della Direttiva MEF]

Secondo l'articolo 7.2 della Direttiva MEF *"la società adotta nei propri sistemi di contabilità l'articolazione delle poste economiche e patrimoniali necessaria alla redazione dei conti annuali separati secondo i prospetti di cui all'articolo 8, comma 1, della direttiva"*.

La società adotta un sistema di contabilità generale e un sistema di contabilità analitica, integrato e in quadratura con il precedente, contenente, per la parte economica, le destinazioni contabili aziendali strutturate opportune destinazioni gestionali (Centri di Costo, Commesse, ecc.).

Per la parte patrimoniale, ad esclusione delle poste riferibili ai cespiti, viene utilizzata esclusivamente la contabilità generale.

Per la parte economica, le destinazioni contabili aziendali di contabilità analitica sono state attribuite alle destinazioni individuate per ottemperare alla Direttiva MEF in termini di attività e comparti, come sopra evidenziate, e in via residuale a servizi comuni e funzioni operative condivise.

Nella redazione dei Conti Annuali Separati è stato seguito il principio di gerarchia di utilizzo tra le fonti informative di cui al paragrafo 7.5 della Direttiva MEF.

E' stata utilizzata, in primis, la contabilità generale per l'attribuzione diretta di tutte le poste patrimoniali ed economiche attribuibili alle diverse attività.

In secondo luogo è stata utilizzata la contabilità analitica per l'attribuzione diretta di tutte le poste economiche e patrimoniali attribuibili alle diverse attività e ai comparti di separazione contabile.

In via residuale le poste economiche e patrimoniali, non attribuite secondo il precedente procedimento, sono state attribuite ai singoli servizi comuni e alle singole funzioni operative condivise sulla base delle rilevazioni di contabilità generale e in subordine di contabilità analitica.

Quindi, per l'attribuzione delle poste economiche la società ha attribuito, ove possibile, ogni specifico conto di contabilità generale (saldo contabile al 31/12/2021) ad una singola attività.

In subordine a ciò, sulla base delle rilevazioni di contabilità analitica si è proceduto ad una attribuzione diretta alle attività e ai comparti degli specifici oggetti contabili di destinazione (centri di costo e commesse) rilevati fin dall'origine nei sistemi aziendali.

Stesso procedimento è stato utilizzato per l'attribuzione delle poste patrimoniali.



In taluni casi, in subordine alla contabilità generale e analitica, si è proceduto all'attribuzione alle attività, ai comparti, ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise eventualmente integrando tali informazioni con il risultato di analisi puntuali sulle singole registrazioni contabili (singoli documenti contabili) così come registrate nel sistema di contabilità o tramite l'utilizzo di criteri oggettivi e trasparenti.

Inoltre, per l'attribuzione delle poste patrimoniali, dove non sia stata possibile un'attribuzione diretta si è proceduto ad allocare i crediti e i debiti operativi, il TFR, i debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale e i debiti verso dipendenti proporzionalmente all'ammontare complessivo annuo dei ricavi e/o dei costi a cui si riferiscono, rilevabile per ogni singola attività, comparto, servizio comune e funzione operativa condivisa.

Per quanto concerne i dettagli per natura richiesti nei Conti Annuali Separati, tali informazioni, se non direttamente ricavabili dalle specifiche voci di Bilancio e/o dai singoli saldi dei conti contabili, sono state desunte dall'analisi puntuale delle singole registrazioni contabili così come presenti nel sistema di contabilità generale e analitica e dai dati presenti nei sistemi aziendali.

In base all'art. 7.6 della Direttiva MEF le poste patrimoniali ed economiche riferibili a voci tributarie e finanziarie non sono state attribuite alle specifiche attività svolte ma sono state esposte nell'apposita colonna "valori non attribuibili".

NATURA dei RIBALTAMENTI e DRIVER UTILIZZATI

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 e) e f) della Direttiva MEF]

Le poste economiche attribuite ai singoli servizi comuni sono state ribaltate sulle attività in base ai seguenti *driver* scelti dalla società.

La società ha individuato e valorizzato i seguenti *driver*:

Servizi Comuni	Driver
a) <i>Approvvigionamenti e acquisti</i>	Importo complessivo degli ordini e/o contratti e/o gare di acquisto registrato a consuntivo da ciascuna attività.
b) <i>Trasporti e autoparco</i>	Ore di utilizzo per singolo servizio registrate da ciascuna attività
c) <i>Logistica e magazzini</i>	Valore dei prelievi di magazzino registrati da ciascuna attività
d) <i>Servizi immobiliari e facility management</i>	Numero di addetti assegnati a ciascuna attività
e) <i>Servizi informatici</i>	Numero di postazioni assegnate a ciascuna attività
h) <i>Servizi di telecomunicazioni</i>	Numero di postazioni attive assegnate a ciascuna attività
i) <i>Servizi amministrativi e finanziari</i>	Ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività
j) <i>Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali</i>	Ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività
k) <i>Servizi del personale e delle risorse umane</i>	Numero di addetti o numero medio di addetti per ciascuna attività

Per la valorizzazione di alcuni driver dei Servizi Comuni e della Funzione Operativa Condivisa è stato utilizzato lo strumento del "time-sheet" per la rilevazione dell'attività svolta dai singoli dipendenti,

quindi direttamente imputabile sulle attività aziendali.

Servizio Comune a): Approvvigionamenti e acquisti

Driver valorizzato: "Importo complessivo degli ordini di acquisto registrato a consuntivo da ciascuna attività".

Motivo scelta: fra i driver consentiti risulta quello più significativo per valorizzare il carico di lavoro dell'Ufficio Approvvigionamenti e maggiormente rappresentativo rispetto al driver "numero ordini e/o contratti e/o gare d'acquisto" e al "numero di fatture passive registrate in contabilità".

Base dati per valorizzazione: valore degli ordini emessi (brogliaccio ordini) e registrati sul sistema informatico aziendale, direttamente imputabili alle singole attività e/o comparti.

Servizio Comune b): Trasporti e autoparco

Driver valorizzato: "Ore di utilizzo per singolo servizio registrate da ciascuna attività".

Motivo scelta: tra i quattro driver disponibili è quello che risulta maggiormente monitorato e più realistico nell'attuale situazione aziendale.

Base dati per valorizzazione: dalla contabilità industriale sono state estratte le ore di utilizzo degli automezzi dell'anno ed in base alla tipologia di intervento di riferimento, si sono attribuite le ore alle attività di distribuzione, di misura o diverse.

Servizio Comune c): Logistica e magazzino

Driver valorizzato: "Valore dei prelievi di magazzino registrati da ciascuna attività"

Motivo scelta: si è deciso di valorizzare il driver in base ai prelievi di magazzino, che risulta essere un dato facilmente rintracciabile dalla contabilità industriale e sufficientemente preciso per imputarne i valori alle singole attività svolte dall'azienda.

Base dati per valorizzazione: sono stati considerati i valori dei prelievi di magazzino sulle commesse valorizzate in contabilità industriale per l'espletamento dei lavori effettuati dall'azienda.

Servizio Comune d): Servizi immobiliari e facility management

Driver valorizzato: "Numero di addetti assegnati a ciascuna attività"

Motivo scelta: tale driver riflette al meglio l'attribuzione del costo del servizio comune alle diverse attività aziendali. Gli altri driver non sono stati presi in considerazione in quanto la società possiede immobili dedicati principalmente ad uso comune e non alle singole attività aziendali.

Base dati per valorizzazione: dai time sheet sono state ottenute le ore lavorate direttamente imputate sulle singole attività e ribaltate in base al peso pro quota del singolo dipendente (calcolo FTE). Al monte ore relativo a impiegati e dirigenti è stato sommato l'impegno orario degli operai ottenuto dalla contabilità industriale.

Servizio Comune e): Servizi informatici

Driver valorizzato: "Numero di postazioni assegnate a ciascuna attività"

Motivo scelta: tra i driver disponibili è quello che risulta più rappresentativo per valorizzare il servizio comune informatico in quanto i software e i supporti informatici sono comuni a tutte le attività aziendali; tale driver, inoltre, risulta essere anche il più semplice e veritiero in fase di valorizzazione.

Base dati per valorizzazione: è stata assegnata una postazione per ciascun dipendente ed una sola postazione pc in uso agli operai. Dai time-sheet sono state ottenute le ore lavorate direttamente

imputate sulle attività e ribaltate in base al peso pro quota del singolo dipendente (calcolo FTE) e applicate alle postazioni pc assegnate.

Servizio Comune h): Servizi di telecomunicazione

Driver valorizzato: "Numero di postazioni attive assegnate a ciascuna attività"

Motivo scelta: tra i due driver disponibili è stato scelto quello che attualmente risulta di più facile valorizzazione, essendo possibile mappare le postazioni di lavoro per singolo dipendente ed effettuare di conseguenza l'attribuzione alle attività. L'altro driver disponibile appare meno significativo e di più difficile valorizzazione nell'attuale realtà aziendale.

Base dati per valorizzazione: stessa base dati per il driver "Servizi informatici" assegnando un telefono fisso a ciascun dipendente ed un telefono per tutti gli operai. Dai time-sheet sono state ottenute le ore lavorate direttamente imputate sulle attività e ribaltate in base al peso pro quota del singolo dipendente (calcolo FTE) e applicate alle postazioni pc assegnate.

Servizio Comune i): Servizi amministrativi e finanziari

Driver valorizzato: "Ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività"

Motivo scelta: tra i driver disponibili è quello che rappresenta in modo più significativo la base dati di valorizzazione sulle singole attività.

Base dati per valorizzazione: si sono considerati i valori direttamente identificabili dal sistema contabile aziendale. L'attendibilità del dato è assolutamente certa in quanto trattasi di ricavi direttamente imputabili sulle attività.

Servizio Comune j): Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali

Driver valorizzato: "Ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività"

Motivo scelta: tra i driver disponibili è quello che rappresenta in modo più significativo la base dati di valorizzazione sulle singole attività.

Base dati per valorizzazione: si sono considerati i valori direttamente identificabili dal sistema contabile aziendale. L'attendibilità del dato è assolutamente certa in quanto trattasi di ricavi direttamente imputabili sulle attività.

Servizio Comune k): Servizi del Personale e delle risorse umane

Driver valorizzato: "Numero di addetti per ciascuna attività"

Motivo scelta: tra i due driver disponibili è quello che rappresenta al meglio l'attribuzione del costo del servizio comune alle diverse attività aziendali in quanto l'altro driver risulta di difficile valorizzazione nell'attuale realtà aziendale.

Base dati per valorizzazione: stessa base dati utilizzata per il driver "Servizi immobiliari e facility management".

Anche le poste economiche attribuite alle singole funzioni operative condivise vengono ribaltate sulle attività in base ai seguenti *driver* scelti dalla società.

La società ha individuato e valorizzato i seguenti *Driver*:

Funzioni Operative Condivise	Driver
c) Servizi tecnici	Totale delle ore di manodopera diretta di manutenzione

Le modalità utilizzate per la valorizzazione del *driver* sono le ore profuse dagli operai per l'attività di manutenzione suddivisa per singola attività.

Tale *Driver* è stato utilizzato anche per la predisposizione del prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle Attività ed ai comparti con l'integrale attribuzione alle Attività delle poste patrimoniali relative alle Funzioni Operative Condivise.

Funzione operativa condivisa L: Manutenzione e servizi tecnici

Driver valorizzato: "Totale delle ore di manodopera diretta di manutenzione"

Motivo scelta: il driver scelto è quello che rappresenta al meglio il carico di lavoro valorizzato dalla FOC. Gli altri driver "numero interventi", "numero delle richieste", "costo a consuntivo" non sono altrettanto significativi per rappresentare e valorizzare la FOC in quanto si è ritenuto opportuno dare maggior peso alle ore di manodopera indipendentemente dal numero di interventi, di richieste o di costo assorbito.

Base dati per valorizzazione: dalla contabilità industriale è stato ricavato il numero delle ore profuse dagli operai per l'attività di manutenzione suddivisa per singola attività.

Nei prospetti di Conto Economico, il risultato del ribaltamento dei *servizi comuni* e delle *funzioni operative condivise* è stato rappresentato per ogni attività e comparto evidenziando per ogni servizio comune e per ogni funzione operativa condivisa il risultato di tale ribaltamento in specifiche righe dei prospetti.

I medesimi *driver* sono stati utilizzati anche per la predisposizione del prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività e comparti con l'integrale attribuzione alle attività e comparti delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise.

Di conseguenza sono stati predisposti i prospetti relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali per attività e comparti comprensivi delle poste ribaltate dai servizi comuni e dalle funzioni operative condivise.

VALORIZZAZIONE delle TRANSAZIONI INTERNE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 d) e g) della Direttiva MEF]

Secondo l'articolo 9.2 della Direttiva MEF la valorizzazione delle transazioni interne tra i singoli servizi comuni e tra i singoli servizi comuni e le singole funzioni operative condivise deve essere effettuata sulla base dei costi direttamente imputati al servizio comune cedente, al netto delle eventuali componenti positive di reddito registrate nel valore della produzione del medesimo servizio comune a rettifica dei costi, quali gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, le variazioni delle rimanenze e dei lavori in corso e gli altri ricavi e proventi che abbiano natura di rimborso.

Secondo l'art. 11.1 della Direttiva MEF la valorizzazione delle transazioni interne tra attività, nell'ambito dello stesso soggetto deve avvenire al valore di mercato del bene o del servizio. Il valore di mercato è determinato in base al prezzo del mercato di riferimento.

Inoltre, secondo quanto stabilito dall'art. 11.3 della Direttiva MEF, le operazioni tra attività nell'ambito dello stesso soggetto per le quali non è possibile fare riferimento ad un prezzo formatosi sul libero mercato, devono essere valorizzate nei limiti del costo pieno a consuntivo risultante dopo le transazioni interne tra servizi comuni e funzioni operative condivise (art. 9 Direttiva MEF) e le attribuzioni delle quote di costi relativi alle funzioni operative condivise e ai servizi comuni (art. 10 Direttiva MEF).

Nei prospetti di Conto Economico sono state previste specifiche righe utili all'evidenziazione dell'eventuale valorizzazione delle transazioni interne tra attività e delle transazioni interne tra servizi comuni e tra servizi comuni e funzioni operative condivise.

VENDITE INTERNE – SC e FOC
<i>Vendite interne a servizi comuni</i>

ACQUISTI INTERNI - SC
<i>Acquisto interno di beni e servizi da altri servizi comuni</i>

Nel corso dell'esercizio 2021 la società ha ritenuto necessario valorizzare le seguenti transazioni interne tra servizi comuni:

- Servizi Risorse umane
- Servizi informatici
- Servizi immobiliari e facility management
- Servizi di telecomunicazione

In merito alle modalità di valorizzazione delle transazioni interne tra servizi comuni sono stati considerati i costi direttamente imputati al servizio comune cedente, al netto delle componenti positive di reddito registrate nel valore della produzione del medesimo servizio comune a rettifica dei costi, quali gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, le variazioni delle rimanenze e dei lavori in corso e gli altri ricavi e proventi che abbiano natura di rimborso, ripartiti tra i servizi comuni e le funzioni operative condivise utilizzando i medesimi driver utilizzati per il ribaltamento degli stessi alle attività e comparti.

VALORIZZAZIONE delle TRANSAZIONI all'INTERNO dello STESSO GRUPPO SOCIETARIO

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 h) della Direttiva MEF]

La società COGESER S.p.A. è la holding del gruppo societario COGESER e intrattiene di conseguenza rapporti intercompany con le altre società del Gruppo:

- Cogeser Energia S.r.l.
- Cogeser Servizi S.r.l.

Tali rapporti sono regolati da specifici contratti di servizio, ove previsti, ai quali si rimanda per i dettagli circa la natura, la quantità e le metodologie di valorizzazione.

Tali transazioni di beni e servizi, avvenute e concluse all'interno del gruppo societario, sono state effettuate nel rispetto dei principi di trasparenza e competenza e sono state valorizzate a prezzi correnti di libero mercato, ovvero nel rispetto del principio del prezzo di libera concorrenza tra le parti o di valore normale.

Le operazioni, svolte a prezzi di mercato, rispondono agli interessi delle singole società interessate e sono volte all'ottimizzazione dell'efficacia e dell'efficienza nella gestione delle risorse all'interno del gruppo societario nell'ottica di creazione di valore per lo stesso e per le società che vi appartengono.

DETTAGLI SINGOLE VOCI e VARIAZIONI RISPETTO all'ESERCIZIO PRECEDENTE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 i) della Direttiva MEF]

Le informazioni riguardanti le variazioni più significative delle singole voci relative alle attività, ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise rispetto all'esercizio precedente sono ritrovabili all'interno della presente Nota nella parte relativa al commento dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

ATTIVITA' MARGINALI

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 j) della Direttiva MEF]

Nella predisposizione dei CAS 2021 non risultano presenti attività svolte marginalmente attribuibili ad un'altra attività.

OPERAZIONI di NATURA STRAORDINARIA

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 k) del Direttiva MEF]

Durante l'esercizio 2021 non sono avvenute operazioni straordinarie.

COMMENTO allo STATO PATRIMONIALE

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 12.1 della Direttiva MEF, i crediti e i debiti operativi sono stati attribuiti alle attività, ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise in modo analitico.

Per quanto riguarda il Fondo Svalutazione Crediti, si è proceduto alla suddivisione in comparti sulla base dei crediti stessi invece di utilizzare il criterio dell'incidenza dei ricavi.

Fanno eccezione il TFR e gli altri debiti verso il personale, che sono stati attribuiti proporzionalmente all'ammontare complessivo annuo dei costi a cui si riferiscono rilevabili per singola attività, servizio comune e funzione operativa condivisa.

Tutte le altre voci sono state attribuite alle attività, ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise in modo analitico.

Oltre alla composizione delle singole voci dello stato patrimoniale, viene di seguito indicata anche la suddivisione per attività, funzioni operative condivise e servizi comuni, con indicazione del corrispondente importo relativo all'esercizio precedente.

Per una maggior comprensione delle singole voci di Stato Patrimoniale e del loro andamento nel corso dell'esercizio al 31/12/2021, si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio d'Esercizio, che viene allegata alla presente e a cui si rimanda integralmente, per tutte le informazioni già ivi contenute.

La ripartizione delle poste patrimoniali riferite alle Immobilizzazioni Immateriali, Materiali e Finanziarie è stata condotta in quadratura con il Bilancio d'Esercizio al 31/12/21.

Il prospetto riepilogativo delle movimentazioni dei dati patrimoniali ed economici evidenzia le variazioni verificatesi durante l'esercizio, rilevando in particolare gli incrementi e i decrementi avvenuti in conseguenza di acquisizioni e ammortamenti.

SP Cogeser Spa Anno Fiscale 2021								
Descrizione MEF	Distribuzione	Service	Patrimoniale	Altre attività	SC	FOC	VALNONATT	TOTALE
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	2.472,81	-	79.449,57	-	-	81.922,38
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	700,00	-	-	700,00
Altre immobilizzazioni di cui altre immobilizzazioni	-	-	401.109,12	-	-	-	-	401.109,12
Terreni e fabbricati	533.747,43	-	1.351.550,57	-	3.311.045,65	-	-	5.193.343,65
Impianti macchinario	38.155.009,35	-	3.676.506,32	-	-	-	-	41.832.915,68
Attrezzature industriali e commerciali	1.034.559,52	-	-	-	22.571,43	13.425,92	-	1.070.556,92
Altri beni di cui altri beni	-	-	-	-	29.572,95	-	-	29.572,95
Immobilizzazioni in corso e acconti	25.749,50	-	-	-	-	-	-	25.749,50
Partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	-	-	-	1.165.505,54	1.165.505,54
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	39.750.436,21	-	5.435.037,82	-	3.443.339,65	13.425,92	1.165.505,54	49.697.805,15
Materie prime, sussidiarie e di consumo	162.792,35	-	-	2.428,55	-	-	-	165.221,31
Cred diversi c/enti	599.328,91	-	-	140.324,74	-	21.551,59	-	755.205,24
Cred diversi imprese controllate	1.478.331,45	1.395.579,45	145.629,69	-	-	65.622,10	947.721,79	4.034.634,49
Cred tributari	-	-	-	-	-	-	42.551,02	42.551,02
Cred diversi altri	134.602,85	-	537,44	-	6.247,37	-	8.851,28	150.238,55
Imposte anticipate	-	-	-	-	-	-	503.433,94	503.433,94
Partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	-	-	-	81.051,64	81.051,64
Depositi bancarie e postali	-	-	-	-	-	-	3.555.790,51	3.555.790,51
Denaro e valori in cassa	-	-	-	-	-	-	3.842,17	3.842,17
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.359.055,57	1.395.579,45	147.167,13	142.753,70	6.247,37	88.173,69	5.543.307,35	9.692.224,27
Fate e risconti attivi di cui non finanziari	707.318,71	-	-	-	57.133,93	-	-	764.452,70
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	707.318,71	-	-	-	57.133,93	-	-	764.452,70
TOTALE ATTIVO	42.616.870,49	1.395.579,45	5.582.204,95	142.753,70	3.506.726,02	101.559,61	6.708.813,89	60.261.548,12
Capitale	-	-	-	-	-	-	5.860.319,00	5.860.319,00
Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-	-	-	29.105.874,16	29.105.874,16
Riserva legale	-	-	-	-	-	-	1.172.063,65	1.172.063,65
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	1.772.237,03	1.772.237,03
Altre riserve, distintamente indicate	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) portato a nuovo	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	-	-	-	-	-	-	37.910.553,85	37.910.553,85
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	180.558,76	293.815,76	-	-	174.933,81	7.433,40	-	652.201,73
TOTALE IFR	180.558,76	293.815,76	-	-	174.933,81	7.433,40	-	652.201,73
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	455.558,83	455.558,83
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	34.790,26	55.623,23	-	-	33.158,59	1.409,52	-	125.492,00
Altri debiti di cui non finanziari	199.745,92	184.112,65	-	-	103.016,09	4.583,10	-	495.457,77
Altri debiti di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	2.090,53	2.090,53
Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	12.354.280,91	12.354.280,91
Debiti verso altri finanziati	-	-	-	-	-	-	96.036,62	96.036,62
Acconti	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	1.732.811,27	-	-	-	200.019,24	1.608,20	-	1.934.439,71
Debiti verso imprese controllate di cui non finanziari	16.801,33	335,12	-	-	8.761,10	-	-	25.898,55
Debiti verso imprese controllate di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	3.947.073,51	3.947.073,51
TOTALE DEBITI	1.983.648,78	241.072,01	-	-	349.955,42	7.601,82	16.496.450,40	19.478.728,43
Fate e risconti passivi di cui non finanziari	1.845.802,83	-	332.131,01	-	1.087,22	14,75	-	2.180.035,81
Fate e risconti passivi di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	33.028,27	33.028,27
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.845.802,83	-	332.131,01	-	1.087,22	14,75	33.028,27	2.213.064,05
TOTALE PASSIVO	4.011.410,37	539.887,77	332.131,01	-	526.031,45	15.054,97	54.840.032,52	60.261.548,09

SP Cogeser S.p.A. Anno Finanziario F2021 vs F2020	F2021	F2020	Variazione Attivo/Passivo Compensato anno fiscale 2021 vs 2020						F21 vs F20	F21 vs F20					
			Totale complessivo	Totale complessivo	Distribuzione	Service	Patrimonio	Altre attività			SC	FOC	VALMAGNIT	Totale	%
DISPOSIZIONE															
Concessioni, Fidejuss., marchi e diritti simili	61.022	78.075	-	-	-	450	-	-	4.297	-	-	-	3.847,01	5%	
Immobilizzazioni in corso e acconti	708	39.200	-	-	-	-	-	-	28.500	-	-	-	38.500,00	-51%	
Altre immobilizzazioni di cui a lungo termine	431.106	415.421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.313,22	-3%	
Terreni e fabbricati	5.199.344	5.305.393	13.170	-	-	14.313	-	-	-	-	-	-	168.043,55	-3%	
Impianti e macchinari	41.832.916	42.304.517	366.455	-	-	165.147	-	100.297	-	-	-	-	471.631,35	-1%	
Attrezzature industriali e commerciali	1.070.907	1.117.933	35.723	-	-	-	-	21.320	10.097	-	-	-	45.945,71	-4%	
Attrezzature di cui a lungo termine	29.573	54.474	19.177	-	-	-	-	5.725	-	-	-	-	24.501,22	-45%	
Immobilizzazioni in corso e acconti	25.750	147.921	122.172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322.171,55	-83%	
Partecipazioni in imprese controllate	1.165.507	1.175.507	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000,00	-1%	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	43.077.808	53.618.441	552.683,33	-	-	165.432,05	-	181.534,13	19.035,52	10.000,00	-	890.635,00	-2%		
Attività prima, seconda e di terziario	165.221	230.737	65.724	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.515,42	-28%	
Credito verso clienti	755.205	958.817	156.195	-	-	-	-	-	4.325	-	-	-	233.612,22	-21%	
Credito verso imprese controllate	4.034.834	3.937.173	68.687	143.987	68.940	-	-	-	23.094	-	215.319	-	97.729,13	2%	
Credito verso terzi	42.851	49.613	7.052	-	-	-	-	-	-	-	7.052	-	7.052,01	-14%	
Credito verso fornitori	150.239	144.737	463	677	-	-	-	-	-	-	4	8.651	5.901,73	4%	
Imposta addizionale	933.499	804.787	-	-	-	-	-	2.205	-	-	-	-	58.712	5%	
Partecipazioni in imprese controllate	81.052	12.715.202	-	-	-	-	-	-	-	-	12.634.150	-	12.634.143,50	-95%	
Esposizioni bancarie e postali	3.555.791	978.139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.577.652	2.577.651,87	24%	
Debiti e valori in cassa	3.842	4.424	-	-	-	-	-	-	-	-	622	-	621,74	-14%	
TOTALE ATTIVO CIRCULANTE	9.491.214	19.823.671	231.038,50	-144.833,93	66.933,85	51.537,77	2.205,05	32.413,45	9.741.233,60	-	10.311.335,79	-10%			
Attivi e passivi attivi di cui non finanziati	764.436	277.544	456.278	15	-	-	-	650	-	-	-	-	455.913,55	172%	
TOTALE FATTO E RICEVUTO ATTIVO	764.436	277.544	416.278,05	15,00	-	-	650,43	-	-	-	-	-	416.913,55	175%	
TOTALE ATTIVO	52.569.022	73.442.112	317.445,77	-144.648,50	69.532,30	51.537,77	163.638,60	42.514,54	9.751.269,60	-	10.325.108,15	-15%			
Capitale	5.600.319	5.600.319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	
Riserva da sovrappiù azioni	29.105.874	29.233.906	-	-	-	-	-	-	-	-	129.034	-	128.034,00	0%	
Riserva legale	1.172.024	1.172.024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	
Utile (perdita) del periodo	1.772.227	1.229.151	-	-	-	-	-	-	-	-	543.145	-	543.145,33	44%	
Altre riserve, di cui a lungo termine	0	509.273	-	-	-	-	-	-	-	-	509.273	-	509.273,55	-100%	
Utile (perdita) portabile nuovo	0	13.541	-	-	-	-	-	-	-	-	13.541	-	13.541,02	-100%	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	37.510.554	38.018.236	-	-	-	-	-	-	-	-	107.721,64	-	107.721,64	0%	
TRATTAMENTO IN FINE PASSIVO DI CUI A LUNGO TERMINE	682.202	611.576	555	33.170	-	-	-	12.235	5.774	-	-	-	50.625,33	4%	
TOTALE IFR	612.232	611.576	554,50	33.169,53	-	-	-	12.235,57	5.774,25	-	-	-	50.625,33	4%	
Debiti finanziari	436.960	101.063	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Debiti verso banche di cui a lungo termine	125.482	116.884	305	5.622	-	-	-	2.689	1.092	-	365.914	-	315.914,19	312%	
Altri debiti di cui a lungo termine	436.436	597.156	13.158	23.444	150.000	-	-	9.024	3.577	-	-	-	150.637,55	-17%	
Altri debiti di cui a lungo termine	2.091	2.643	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	752,67	-26%	
Debiti verso banche	12.364.231	12.794.599	-	-	-	-	-	-	-	-	430.318	-	430.317,81	-3%	
Debiti verso altri finanziatori	59.037	144.655	-	-	-	-	-	-	-	-	43.018	-	43.018,32	-33%	
Accordi	0	99.000	99.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.000,00	-100%	
Debiti verso fornitori	1.934.440	1.841.909	149.717	-	3.627	4.370	-	51.503	554	-	-	-	50.443,53	5%	
Debiti verso imprese controllate di cui finanziarie	25.896	23.724	4.634	454	2.689	-	-	76	-	-	-	-	2.174,81	5%	
Debiti verso imprese controllate di cui finanziarie	3.917.074	14.105.068	-	-	-	-	-	-	-	-	10.217.992	-	10.217.991,72	-72%	
TOTALE DEBITI	19.478.772	23.633.319	69.204,01	29.759,79	156.724,65	4.370,20	43.435,53	5.227,51	10.311.166,33	-	10.429.630,73	-15%			
Attivi e passivi passivi di cui non finanziati	2.180.036	2.238.592	45.200	-	11.923	-	1.416	17	-	-	-	-	58.555,03	-3%	
TOTALE RATEI E RISCOVITI PASSIVI	2.213.064	2.281.455	45.200,27	-	11.922,69	-	1.416,45	16,62	9.844,79	-	9.844,79	-	9.844,79	-3%	
TOTALE PASSIVO	62.082.036	73.723.587	22.443,77	62.519,29	168.707,33	4.370,20	29.675,45	18.562,15	10.428.711,07	-	10.535.108,15	-11%			

COMMENTO al CONTO ECONOMICO

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 12.1 della Direttiva MEF, tutti i costi sono stati attribuiti alle attività, ai servizi comuni e alla funzione operativa condivisa.

Oltre alla composizione delle singole voci del conto economico, viene di seguito indicata anche la suddivisione per attività, funzioni operative condivise e servizi comuni, con indicazione del corrispondente importo relativo all'esercizio precedente.

Per una maggior comprensione delle singole voci di conto economico e del loro andamento nel corso dell'esercizio al 31/12/2021, si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio d'Esercizio, che viene allegata alla presente e a cui si rimanda integralmente, per tutte le informazioni già ivi contenute.

COGESER SPA ANNO FINISCE 2021	Descrizione NIF	Distribuzione	Servizi	Patrimoniale	Altre attività	SC	FOC	VALORISATI	TOTALE
6) Ricavi da regime di partecipazione all'integrazione (addizionale previsto dal settore)	6.823.914	-	-	-	-	-	-	-	6.823.914
6) Ricavi da locazione di servizi comuni al proprio business	527.637	-	1.371.022	135.012	-	-	-	-	2.033.671
7) Altre vendite e prestazioni	-	-	174.043	22.430	12.137	-	-	-	259.610
Costo del lavoro	337.547	-	-	-	-	-	-	-	337.547
Materie	255.150	-	-	-	-	-	-	-	255.150
Ricavi	1.091.331	-	-	-	-	-	-	-	1.091.331
Canoni di affitto (di terzi)	-	-	-	11.432	-	-	-	-	11.432
Provisione da cessione crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese finanziarie	20.032	-	-	-	-	-	-	-	20.032
Altri ricavi e proventi	119.031	-	-	55.458	332	-	557	-	176.818
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.120.182	1.545.065	225.442	12.433	547	-	-	-	13.504.015
Ammortamenti e svalutazioni	2.192.325	-	-	261.668	-	235.657	1.237	-	2.692.387
Variazioni della rimanenza di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	65.724	-	-	-	208	-	-	-	65.515
Orientamento fiscale (IRES, IRPEF, ICI, IMU ecc.)	87.618	-	-	7.041	-	37.324	-	-	121.983
Impostazione, manutenzione e spese di gestione	457	-	-	-	-	-	-	-	457
Altre	45.217	-	-	116	-	9.937	-	-	55.270
Permanenze prima, sussidiarie, di consumo e di merci (a non riportati e consumi)	318.837	-	-	-	-	45.693	373	-	365.903
Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	1.417.053	10.605	7.621	2.850	275.859	7.743	-	-	1.721.331
Spese legali di terzi	11.653	-	-	-	618	7.445	-	-	19.716
Assicurazioni	55.044	-	6.358	-	-	-	500	-	61.902
Telefonia e fax	17.726	-	-	-	-	154.582	-	-	172.608
Pubblica vigilanza	1.253	-	-	-	-	33.532	-	-	34.785
Compensi di gestione	-	-	-	-	-	65.772	-	-	65.772
Spese di rappresentanza	-	-	-	-	-	3.009	-	-	3.009
Altre	1.233.829	174.043	-	-	-	58.180	1.007	-	1.512.019
Canoni di concessione venatori	1.216.235	-	-	-	-	-	-	-	1.216.235
Altre	6.590	-	-	-	-	83.487	650	-	90.697
Suinteressi passivi	511.772	-	650.235	-	-	-	-	-	1.162.007
Orientamento fiscale	359.655	-	243.114	-	-	143.754	-	-	746.523
Accantonamento quota IFR	42.051	-	64.781	-	-	38.573	-	-	145.405
Altre	-	-	-	-	-	8.354	23.234	-	31.588
COSTI DELLA PRODUZIONE	7.363.552	1.357.829	232.265	3.292	1.758.436	41.224	-	-	10.812.455
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.756.630	187.236	56.823	9.141	1.755.533	41.224	-	-	2.691.560
Proventi e partecipazioni da imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	1.830.000	1.830.000
Proventi e partecipazioni da altri	-	-	-	-	-	-	-	1.054	1.054
Altri proventi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	3.992	3.992
Altri interessi e oneri finanziari verso altri	-	-	-	-	-	-	-	318.352	318.352
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	43.205	43.205
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	24.811	24.811
RESULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.729.200	187.236	56.823	9.141	1.755.533	41.224	-	1.735.019	3.606.708
IRES	-	-	-	-	-	-	-	24.151	24.151
IRAP	-	-	-	-	-	-	-	10.260	10.260
TOTALE E PERCENTUALE DELL'ESERCIZIO	1.729.200	187.236	56.823	9.141	1.755.533	41.224	-	1.700.593	3.772.297

CE Cogeser Spa Anno Fiscale 2020									
Descrizione MEF	Distribuzione	Service	Patrimoniale	Altre attività	SC	FOC	VALORATI	TOTALE	
b) Ricavi da regimi di partecipazione e integrazione (addio prelievo dal settore)	7.231.688	-	-	-	-	-	-	-	7.231.688
c) Ricavi per partecipazione di servizi connessi al proprio business	245.455	1.531.515	68.033	-	-	-	-	-	1.845.431
d) Altre vendite e prestazioni	-	142.124	22.513	14.454	-	-	-	-	177.107
Costo del lavoro	329.075	-	-	-	-	-	-	-	329.075
Materiale	207.733	-	-	-	-	-	-	-	207.733
Altre	1.214.152	-	-	-	-	-	-	-	1.214.152
Canoni di affitto (di terzi)	-	-	11.502	-	-	-	-	-	11.502
Riservato da cessione cespiti	-	-	-	-	-	250	-	-	250
Supervisione attiva	170.355	-	-	-	6.635	-	-	-	176.990
Attività a pronti	63.055	-	-	3.018	-	-	-	-	73.710
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.391.555	1.672.110	102.054	17.472	13.672	250	-	-	11.197.143
Ammortamenti e svalutazioni	2.168.040	-	322.924	-	254.458	2.047	-	-	2.767.675
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	29.510	-	-	223	-	-	-	-	29.737
Oneri tributari (locali (TOSAP, COSAP, TASSU) ecc.)	67.722	-	6.818	-	32.539	-	-	-	107.059
Industrie, emulsione di cespiti patrimoniali	457	-	6.453	-	-	-	-	-	6.910
Altre	31.833	-	181	-	10.744	-	-	-	42.537
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (anno riportato consumi)	332.551	-	-	-	52.455	-	-	-	385.006
Servizi acquistati da terzi	1.569.360	22.734	1.550	4.370	257.913	7.833	-	-	1.864.144
Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	-	-	-	-	1.875	-	-	-	1.875
Spese legali da terzi	27.458	-	1.316	2.787	13.876	-	-	-	45.455
Assicurazioni	43.577	-	5.020	-	27.116	651	-	-	76.317
Telefonia e EDP	20.139	-	-	-	171.892	-	-	-	192.022
Pubblica e vigilanza	1.253	-	-	-	32.638	-	-	-	33.891
Compensi agli organi sociali	-	-	-	-	64.653	-	-	-	64.653
Spese di rappresentanza	-	-	-	-	2.603	-	-	-	2.603
Altre	1.509.537	142.124	3.357	75	68.031	7.971	-	-	1.744.049
Canoni di concessione versati a terzi	1.221.231	-	-	-	-	-	-	-	1,221,231
Altre	6.735	-	-	-	82.545	650	-	-	89,571
Riservato a pronti	521.333	775.553	-	-	452.239	-	-	-	1,749,125
Oneri sociali	165.732	235.819	-	-	143.034	-	-	-	544,585
Accantonamento quota ITR	40.250	54.610	-	-	31.175	-	-	-	126,035
Altre	-	-	-	-	39,572	6,678	-	-	46,250
COSTI DELLA PRODUZIONE	8.124.524	1.228.945	311.456	7.054	1.751.972	28.258	-	-	11.474,259
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.267.031	443.164	239.412	10.418	1.738.259	20.518	-	-	272.557
Proventi e partecipazioni da imprese controllate	-	-	-	-	-	-	1,530,000	-	1,530,000
Proventi e partecipazioni da altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri proventi finanziari	-	-	-	-	-	-	5,500	-	5,500
Altri interessi e oneri finanziari verso terzi	-	-	-	-	-	-	157,151	-	157,151
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-	-	-	43,574	-	43,574
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	-	-	-	-	44,704	-	44,704
RESULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.267.031	443.164	239.412	10.418	1.738.259	20.518	1.497.210	-	1.519.654
IAS	-	-	-	-	-	-	63,497	-	63,497
IAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILE E RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.267.031	443.164	239.412	10.418	1.738.259	20.518	1.560.707	-	1.223.151

Descrizione MEF	2021		2020		Variazione ANNUALE Comparsa Anno Fiscale 2021 vs F2020							F21 vs F20		F21 vs F20	
	Totale complessivo	Totale complessivo	Distribuzione	Service	Patrimoniale	Altre attività	SC	FOC	VALORATI	ESBONE	Totale	%	Totale	%	
b) Ricavi da regimi di partecipazione e integrazione (addio prelievo dal settore)	6.823.914	7.231.688	407.774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	407.774	-6%	
c) Ricavi per partecipazione di servizi connessi al proprio business	2.033.121	1.845.431	231.631	130.954	66.973	-	-	-	-	-	-	-	137.640	10%	
d) Altre vendite e prestazioni	208.661	177.107	33	30.979	33	2.383	-	-	-	-	-	-	31.559	15%	
Costo del lavoro	332.547	329.075	23.472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.472	6%	
Materiale	207.733	207.733	1.583	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.583	1%	
Altre	1.051.331	1.214.152	122.821	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.821	10%	
Canoni di affitto (di terzi)	11.492	11.502	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	0%	
Riservato da cessione cespiti	-	250	-	-	-	13	-	-	-	-	-	-	250	100%	
Supervisione attiva	20.000	176.990	120.354	-	-	-	-	6.635	-	-	-	-	156.419	8%	
Attività a pronti	178.813	73.710	55.956	-	56.458	2.716	-	6.630	-	-	-	-	123.138	16%	
VALORE DELLA PRODUZIONE	18.924.875	11.197.143	271.413	137.645	323.364	5.443	12.215	-	-	-	-	-	233.663	-3%	
Ammortamenti e svalutazioni	2.682.389	2.767.675	4.265	11.256	-	-	19.006	-	-	-	-	-	75,308	-3%	
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	65.515	23.757	83.252	-	-	-	20	-	-	-	-	-	83,272	-31%	
Oneri tributari (locali (TOSAP, COSAP, TASSU) ecc.)	121.583	107.059	14.836	-	219	-	215	-	-	-	-	-	14,834	14%	
Industrie, emulsione di cespiti patrimoniali	457	6.453	457	-	-	-	6,453	-	-	-	-	-	5,996	-8%	
Altre	54.830	42.807	13.335	-	66	-	1,147	-	-	-	-	-	12,123	21%	
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (anno riportato consumi)	365.838	385.046	13.753	-	-	-	5,782	-	-	-	-	-	13,148	-5%	
Servizi acquistati da terzi	1.721.233	1.864.145	152.317	12.139	-	5,232	1,420	17,847	-	-	-	-	142,912	-5%	
Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	-	-	-	-	-	-	-	1,875	-	-	-	-	1,875	-100%	
Spese legali da terzi	19.727	45,455	15,805	-	5,300	2,189	6,429	-	-	-	-	-	25,729	-57%	
Assicurazioni	55.266	76,317	12,507	-	1,353	-	5,117	-	-	-	-	-	13,639	29%	
Telefonia e EDP	172.658	192,022	2,414	-	-	-	13,620	-	-	-	-	-	19,334	-10%	
Pubblica e vigilanza	34.836	33,891	-	-	-	-	834	-	-	-	-	-	834	3%	
Compensi agli organi sociali	65.772	64,653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,709	3%	
Spese di rappresentanza	3,008	2,603	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,601	50%	
Altre	1,512,038	2,144,049	630,723	33,513	3,357	75	12,143	-	-	-	-	-	630,007	-2%	
Canoni di concessione versati a terzi	1,216,238	1,221,231	5,053	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,063	0%	
Altre	90,697	63,991	235	-	-	-	841	-	-	-	-	-	708	1%	
Riservato a pronti	1,652,330	1,749,272	9,672	84,655	-	-	38,064	-	-	-	-	-	113,079	6%	
Oneri sociali	564,554	580,645	10,045	12,205	-	-	1,630	-	-	-	-	-	3,610	1%	
Accantonamento quota ITR	145,408	123,065	1,773	52,171	-	-	5,307	-	-	-	-	-	17,342	14%	
Altre	37,558	25,251	-	-	-	-	11,219	-	-	-	-	-	11,307	43%	
COSTI DELLA PRODUZIONE	18,872,425	11,474,709	743,542	328,613	59,201	3,214	14,974	-	-	-	-	-	642,314	-6%	
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	21,652	227,557	472,139	255,578	182,589	1,379	27,633	-	-	-	-	-	349,115	-31%	
Proventi e partecipazioni da imprese controllate	1,630,000	1,530,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250,000	15%	
Proventi e partecipazioni da altri	1,094	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,094	-	
Altri proventi finanziari	3,992	5,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,508	-27%	
Altri interessi e oneri finanziari verso terzi	113,352	157,151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,809	-29%	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	43,206	43,574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,309	-24%	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	24,811	44,704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,893	-44%	
RESULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1,815,723	1,519,654	472,139	255,578	182,589	1,379	27,633	232,639	-	-	-	-	647,654	31%	
IAS	24,151	63,497	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,643	-137%	
IAP	10,280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,280	-	
UTILE E RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1,771,292	1,228,151	472,139	255,578	182,589	1,379	27,633	192,911	-	-	-	-	541,242	41%	

ALLEGATI:

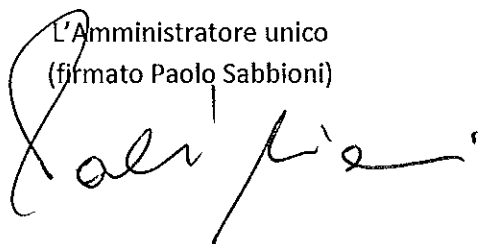
La società rende pubbliche le risultanze relative al comparto della produzione protetta da diritti speciali o esclusivi, secondo gli schemi allegati alla Direttiva MEF, ovvero tramite i seguenti prospetti:

- Conto economico ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera a);
- Conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, con l'integrale attribuzione alle attività dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera b);
- Conti economici, con indicazione dettagliata delle diverse componenti dei ricavi e dei costi, delle attività articolate in comparti, con l'integrale attribuzione alle attività e ai comparti dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera c);
- Stato patrimoniale ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera d);
- Stati patrimoniali, con indicazione dettagliata delle diverse componenti delle attività e delle passività, delle singole attività articolate in comparti, senza attribuzione alle attività e ai comparti dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera e);
- Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise ed ai comparti senza attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera f);
- Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise e ai comparti con l'integrale attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera g);
- Relazione del revisore sui Conti Annuali Separati.

-0-

Melzo, 27/04/2022

L'Amministratore unico
(firmato Paolo Sabbioni)



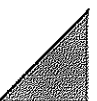
Modello Conto Economico a norma del D.Lgs. n. 55/2002, art. 238, lett. a)

Descrizione	Distribuzione afluente per articolo	Spese di gestione	Partecipazioni	Altre attività	TOTALE ATTIVITA'	Approvv. attività	Trasferite attività	Indifferibile gestione	Spese di gestione	Spese di gestione	Spese di gestione	Spese di gestione	Spese di gestione	Spese di gestione	TOTALE SPESA	TOTALE SPESA	TOTALE SPESA	TOTALE SPESA	TOTALE SPESA	TOTALE SPESA
1	1.1	1.2	1.3	1.4	1.5	1.6	1.7	1.8	1.9	1.10	1.11	1.12	1.13	1.14	1.15	1.16	1.17	1.18	1.19	1.20
2	2.1	2.2	2.3	2.4	2.5	2.6	2.7	2.8	2.9	2.10	2.11	2.12	2.13	2.14	2.15	2.16	2.17	2.18	2.19	2.20
3	3.1	3.2	3.3	3.4	3.5	3.6	3.7	3.8	3.9	3.10	3.11	3.12	3.13	3.14	3.15	3.16	3.17	3.18	3.19	3.20
4	4.1	4.2	4.3	4.4	4.5	4.6	4.7	4.8	4.9	4.10	4.11	4.12	4.13	4.14	4.15	4.16	4.17	4.18	4.19	4.20
5	5.1	5.2	5.3	5.4	5.5	5.6	5.7	5.8	5.9	5.10	5.11	5.12	5.13	5.14	5.15	5.16	5.17	5.18	5.19	5.20
6	6.1	6.2	6.3	6.4	6.5	6.6	6.7	6.8	6.9	6.10	6.11	6.12	6.13	6.14	6.15	6.16	6.17	6.18	6.19	6.20
7	7.1	7.2	7.3	7.4	7.5	7.6	7.7	7.8	7.9	7.10	7.11	7.12	7.13	7.14	7.15	7.16	7.17	7.18	7.19	7.20
8	8.1	8.2	8.3	8.4	8.5	8.6	8.7	8.8	8.9	8.10	8.11	8.12	8.13	8.14	8.15	8.16	8.17	8.18	8.19	8.20
9	9.1	9.2	9.3	9.4	9.5	9.6	9.7	9.8	9.9	9.10	9.11	9.12	9.13	9.14	9.15	9.16	9.17	9.18	9.19	9.20
10	10.1	10.2	10.3	10.4	10.5	10.6	10.7	10.8	10.9	10.10	10.11	10.12	10.13	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20
11	11.1	11.2	11.3	11.4	11.5	11.6	11.7	11.8	11.9	11.10	11.11	11.12	11.13	11.14	11.15	11.16	11.17	11.18	11.19	11.20
12	12.1	12.2	12.3	12.4	12.5	12.6	12.7	12.8	12.9	12.10	12.11	12.12	12.13	12.14	12.15	12.16	12.17	12.18	12.19	12.20
13	13.1	13.2	13.3	13.4	13.5	13.6	13.7	13.8	13.9	13.10	13.11	13.12	13.13	13.14	13.15	13.16	13.17	13.18	13.19	13.20
14	14.1	14.2	14.3	14.4	14.5	14.6	14.7	14.8	14.9	14.10	14.11	14.12	14.13	14.14	14.15	14.16	14.17	14.18	14.19	14.20
15	15.1	15.2	15.3	15.4	15.5	15.6	15.7	15.8	15.9	15.10	15.11	15.12	15.13	15.14	15.15	15.16	15.17	15.18	15.19	15.20
16	16.1	16.2	16.3	16.4	16.5	16.6	16.7	16.8	16.9	16.10	16.11	16.12	16.13	16.14	16.15	16.16	16.17	16.18	16.19	16.20
17	17.1	17.2	17.3	17.4	17.5	17.6	17.7	17.8	17.9	17.10	17.11	17.12	17.13	17.14	17.15	17.16	17.17	17.18	17.19	17.20
18	18.1	18.2	18.3	18.4	18.5	18.6	18.7	18.8	18.9	18.10	18.11	18.12	18.13	18.14	18.15	18.16	18.17	18.18	18.19	18.20
19	19.1	19.2	19.3	19.4	19.5	19.6	19.7	19.8	19.9	19.10	19.11	19.12	19.13	19.14	19.15	19.16	19.17	19.18	19.19	19.20
20	20.1	20.2	20.3	20.4	20.5	20.6	20.7	20.8	20.9	20.10	20.11	20.12	20.13	20.14	20.15	20.16	20.17	20.18	20.19	20.20
21	21.1	21.2	21.3	21.4	21.5	21.6	21.7	21.8	21.9	21.10	21.11	21.12	21.13	21.14	21.15	21.16	21.17	21.18	21.19	21.20

Schema di Conto Economico ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. a)

Dati in Euro		Comm.le vendita gestione clientela	Servizi ausiliari alle attività	Servizi tecnici	Totale Funzioni Operative Condivise
VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVO DELLE VENDITE INTERNE					
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE				
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0	0	0
	a) Ricavi da articolazione tariffaria (laddove previsto dal settore)	0	0	0	0
	b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (laddove previsto dal settore)	0	0	0	0
	c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	0	0	0	0
	d) Altre vendite e prestazioni	0	0	0	0
2)	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0	0	0
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0
	Costo del lavoro	0	0	0	0
	Materiali	0	0	0	0
	Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0
	Altro	0	0	0	0
5)	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	0	0	0	0
	Lavori conto terzi	0	0	0	0
	Canoni di affitto (da terzi)	0	0	0	0
	Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
	Rimborsi e indennizzi	0	0	0	0
	Contributi da soggetti pubblici	0	0	0	0
	Plusvalenze da cessione cespiti	0	0	0	0
	Sopprovenienze attive	0	0	0	0
	Altri ricavi e proventi	0	0	0	0
	VENDITE INTERNE	0	0	0	0
	Vendite interne a servizi comuni				
	Vendite interne ad altre funzioni operative condivise				
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	0	0	0	0

COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRESIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI					
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE				
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)	0	0	41.224	41.224
7)	Per servizi	0	0	373	373
	Servizi acquistati da terzi	0	0	9.250	9.250
	Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	0	0	7.743	7.743
	Costi pubblicitari e di marketing	0	0	0	0
	Spese legali da terzi	0	0	0	0
	Spese legali da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
	Assicurazioni	0	0	0	0
	Telefonia e EDP	0	0	500	500
	Pulizia e vigilanza	0	0	0	0
	Compensi agli organi sociali	0	0	0	0
	Spese di rappresentanza	0	0	0	0
	Altro	0	0	1.007	1.007
8)	Per godimento beni di terzi	0	0	660	660
	Canoni di concessione verso terzi	0	0	0	0
	Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso terzi	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0
	Altro	0	0	660	660
9)	Per il personale	0	0	29.204	29.204
	Salari e stipendi	0	0	0	0
	Oneri sociali	0	0	0	0
	Accantonamento quota IFR	0	0	0	0
	Altro	0	0	0	0
10)	Ammortamenti e svalutazioni	0	0	29.204	29.204
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	1.737	1.737
12)	Accantonamenti per rischi	0	0	0	0
13)	Altri accantonamenti	0	0	0	0
	Accantonamento fondo conguagli tariffari	0	0	0	0
	Accantonamento fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione beni depreciable	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0
	Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0
	Accantonamento fondo recupero ambientale	0	0	0	0
14)	Oneri diversi di gestione	0	0	0	0
	Spese legali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0
	Oneri tributari locali (TOSAP, COSAP, TARSU ecc.)	0	0	0	0
	Oneri per sanzioni penali e risarcimenti	0	0	0	0
	Perdite su crediti commerciali	0	0	0	0
	Sopprovenienze passive	0	0	0	0
	Insistenze, minusvalenze di cespiti patrimoniali	0	0	0	0
	Altro	0	0	0	0
	ACQUISTI INTERNI	0	0	0	0
	Acquisto interno di beni e servizi da altri servizi comuni	0	0	0	0
	TOTALE COSTI DIRETTI E INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'	0	0	41.224	41.224
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE dopo transazioni interne	0	0	-41.224	-41.224



Schema di Stato Patrimoniale al 31/12/2017, art. 8, comma 1, lett. c)

Delib. Euro	Approv. e acquisi	Trasporti e a. proprio	Legittima e magazzini	Servizi immob. e finanzia. management	Servizi informatici	Ricerca e sviluppo	Ingegneria e di costruzione	Servizi di telecomun.	Servizi e servizi finanziari	Operatività società a partecipazione	Servizi HR	Totale Servizi Comand
ATTIVO												
A) ESIBITI VERSO SOG. PER VERSAMENTI ANCPA DOVUTI CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE DI ECONOMIA												
B) IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA	0	0	1.509.237	1.826.970	102.918	0	0	0	0	3.719	0	3.443.943
1) Immobili di natura fidej.	0	0	0	0	77.562	0	0	0	0	2.557	0	80.119
2) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	76.822	0	0	0	0	2.557	0	79.379
6) Avarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	700	0	0	0	0	0	0	700
8) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
32) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
33) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
34) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
35) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
36) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
37) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
38) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
39) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
40) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
43) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
44) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
45) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
46) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
47) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
48) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
49) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
50) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
52) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
53) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
54) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
55) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
56) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
57) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
58) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
59) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
60) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
61) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
62) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
63) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
64) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
65) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
66) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
67) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
68) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
69) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
70) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
73) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
74) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
75) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
76) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
77) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
78) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
79) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
80) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
81) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
82) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
83) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
84) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
85) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
86) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
87) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
88) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
89) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
90) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
91) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
92) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
93) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
94) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
95) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
96) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
97) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
99) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
102) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
103) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
104) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
105) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
106) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
107) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
108) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
109) Altre immobilizzazioni in corso e acconti												

Schema di Stato Patrimoniale ai sensi dell'Art. 8, comma 1, lett. c)

Data in Euro		Completata vendita gestione corrente	Servizi a utilità attività	Servizi terzi	Totale Funzioni Operative Condivise
ATTIVO					
A)	ORDINI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE CHE È CHIAMATA	0	0	0	0
B)	IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA	0	0	13.426	13.426
I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0	0
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetti industriali e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0
5)	Software	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0
8)	di cui in bilancio su base di dati in contenzioso	0	0	0	0
9)	di cui in bilancio su base di dati di terzi	0	0	0	0
10)	di cui in bilancio su base di dati di terzi	0	0	0	0
II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	0	0	13.426	13.426
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	13.426	13.426
4)	Altri beni	0	0	0	0
5)	di cui beni depreciablei (patrimonio di bilancio)	0	0	0	0
6)	di cui in bilancio su base di dati di terzi	0	0	0	0
7)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0
III	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CLASSE DI VOCE, DEGLI IMPORTI AGGIUNTI A TRAMITE SUCCESSIVO	0	0	0	0
1)	Partecipazioni in:	0	0	0	0
a)	Imprese controllate	0	0	0	0
b)	Imprese collegate	0	0	0	0
c)	Imprese controllate	0	0	0	0
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllate	0	0	0	0
e)	Altre imprese	0	0	0	0
2)	Crede	0	0	0	0
a)	Altre imprese controllate	0	0	0	0
b)	Altre imprese collegate	0	0	0	0
c)	Altre imprese controllate	0	0	0	0
d)	Altre imprese sottoposte al controllo delle controllate	0	0	0	0
e)	Altre attività	0	0	0	0
3)	Altri titoli	0	0	0	0
4)	Impartiti in titoli di debito	0	0	0	0
IV	ATTIVO CIRCULANTE	0	0	11.574	11.574
I	Rimanenze	0	0	0	0
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0	0
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0	0
3)	Materiali in corso di costruzione	0	0	0	0
4)	Prodotti finiti e merci	0	0	0	0
5)	Acconti	0	0	0	0
II	Crede, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi aggiunti a TRAMITE SUCCESSIVO	0	0	11.574	11.574
1)	Verbo di cui	0	0	21.552	21.552
2)	Verbo imprese controllate	0	0	66.122	66.122
3)	Verbo imprese collegate	0	0	0	0
4)	Verbo controllate	0	0	0	0
5)	Verbo imprese sottoposte al controllo delle controllate	0	0	0	0
S 45)	Crede in titoli	0	0	0	0
S 47)	Imposte anticipate	0	0	0	0
S 49)	Verbo altri	0	0	0	0
III	ATTIVI FINANZIARI CHE NON SONO INVOCE IMMOBILIZZAZIONI	0	0	0	0
1)	Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
2)	Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0
3)	Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
4)	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllate	0	0	0	0
5)	Altre partecipazioni	0	0	0	0
6)	Strumenti finanziari di debito	0	0	0	0
7)	Altri titoli	0	0	0	0
IV	DISPONIBILI LIQUIDI	0	0	0	0
1)	Disponibili liquidi e pronti	0	0	0	0
2)	Assegni	0	0	0	0
3)	Debito e valori in corso	0	0	0	0
C)	ALTRI RASCONCI	0	0	0	0
1)	Parti e rami in corso	0	0	0	0
2)	Scadenze in corso	0	0	0	0
3)	Scadenze in corso	0	0	0	0
4)	Scadenze in corso	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO	0	0	151.600	151.600	
PASSIVO					
A)	PATRIMONIO NETTO	0	0	0	0
I	Capitale	0	0	0	0
II	Riserve di ammortamento	0	0	0	0
III	Riserve di profitto	0	0	0	0
IV	Riserve in parte	0	0	0	0
V	Riserve statutarie	0	0	0	0
VI	Altre riserve, distinte da quelle indicate	0	0	0	0
VII	Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari netti	0	0	0	0
VIII	ALTRI RASCONCI	0	0	0	0
IX	ALTRI RASCONCI	0	0	0	0
X	Riserve e quote per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
B)	FONDI PER RISCHI DIVERSI	0	0	0	0
1)	Per trattamento di agenzia e obblighi simili	0	0	0	0
2)	Per impieghi, anche a effetto	0	0	0	0
3)	Strumenti finanziari di debito	0	0	0	0
4)	Altri fondi per rischi e oneri	0	0	0	0
5)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
6)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
7)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
8)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
9)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
10)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
11)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
12)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
13)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
14)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
15)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
16)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
17)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
18)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
19)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
20)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
21)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
22)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
23)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
24)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
25)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
26)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
27)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
28)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
29)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
30)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
31)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
32)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
33)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
34)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
35)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
36)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
37)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
38)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
39)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
40)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
41)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
42)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
43)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
44)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
45)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
46)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
47)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
48)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
49)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
50)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
51)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
52)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
53)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
54)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
55)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
56)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
57)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
58)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
59)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
60)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
61)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
62)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
63)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
64)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
65)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
66)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
67)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
68)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
69)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
70)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
71)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
72)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
73)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
74)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
75)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
76)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
77)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
78)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
79)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
80)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
81)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
82)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
83)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
84)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
85)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
86)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
87)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
88)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
89)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
90)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
91)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
92)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
93)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
94)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
95)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
96)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
97)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
98)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
99)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
100)	Fondo per rischi e oneri	0	0	0	0
TOTALE PASSIVO	0	0	151.600	151.600	

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.923	0	0	0	490	0	0	0	2.473
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	415.421	0	0	0	14.313	0	0	0	401.168
8) TOTALE	418.344	0	0	0	14.763	0	0	0	403.581

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Terreni e fabbricati	1.554.050	294	0	0	65.046	0	0	0	1.888.798
2) Impianti e macchinari	42.304.516	1.591.642	0	0	2.194.353	0	131.110	0	41.832.915
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.070.712	123.912	0	0	159.635	0	0	0	1.034.990
4) Altri beni	19.177	0	0	0	19.177	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	147.921	9.396	0	0	0	457	-131.110	0	25.750
6) TOTALE	45.496.376	1.725.244	0	0	2.439.210	457	-131.110	0	44.781.952

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Distribuzione e Misura del gas naturale

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Terreni e fabbricati	552.917	0	0	0	19.170	0	0	0	533.747
2) Impianti e macchinari	33.522.463	1.496.759	0	0	1.994.324	0	131.110	0	38.156.009
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.070.712	123.912	0	0	159.635	0	0	0	1.034.990
4) Altri beni	19.177	0	0	0	19.177	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	147.921	9.396	0	0	0	457	-131.110	0	25.750
6) TOTALE	40.313.191	1.630.067	0	0	2.192.305	457	-131.110	0	39.750.496

Distribuzione e Misura del gas naturale - Profeta

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Terreni e fabbricati	552.917	0	0	0	19.170	0	0	0	533.747
2) Impianti e macchinari	33.522.463	1.496.759	0	0	1.994.324	0	131.110	0	38.156.009
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.070.712	123.912	0	0	159.635	0	0	0	1.034.990
4) Altri beni	19.177	0	0	0	19.177	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	147.921	9.396	0	0	0	457	-131.110	0	25.750
6) TOTALE	40.313.191	1.630.067	0	0	2.192.305	457	-131.110	0	39.750.496

Distribuzione e Misura del gas naturale - Mercato

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEDIZIONE IN DATA DI CANCELLAZIONE)	
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Servizi alle controllate		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI DI ESERCIZIO)		
1) Costi di impianto e di ampliamento									0	
2) Costi di sviluppo									0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0	
5) Avviamento									0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti									0	
7) Altre									0	
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Servizi alle controllate - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI DI ESERCIZIO)		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Servizi alle controllate - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI DI ESERCIZIO)		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Servizi alle controllate - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI DI ESERCIZIO)		
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Patrimoniales		VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (AVVIAMENTO IN CORSO E ACCONTI)	
1) Costi di impianto e di ampliamento									0
2) Costi di sviluppo									0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.923					450			2.473
5) Avviamento									0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7) Altre	415.421					14.313			401.108
8) TOTALE	418.344	0	0	0	0	14.763	0	0	403.581

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (AVVIAMENTO IN CORSO E ACCONTI)		
1) Terreni e fabbricati	1.401.132	294			45.876				1.354.551
2) Impianti e macchinari	3.782.053	94.632			200.023				3.676.906
3) Attrezzature industriali e commerciali									0
4) Altri beni									0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6) TOTALE	5.183.185	95.176	0	0	246.905	0	0	0	5.031.457

Patrimoniales - Protetta		VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (AVVIAMENTO IN CORSO E ACCONTI)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (AVVIAMENTO IN CORSO E ACCONTI)		
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Patrimoniales - Mercato		VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (AVVIAMENTO IN CORSO E ACCONTI)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.923				450				2.473
5) Avviamento	0				0				0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0				0				0
7) Altre	415.421				14.313				401.108
8) TOTALE	418.344	0	0	0	14.763	0	0	0	403.581

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		VARIAZIONE DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI I	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (AVVIAMENTO IN CORSO E ACCONTI)		
1) Terreni e fabbricati	1.401.132	294			45.876				1.354.551
2) Impianti e macchinari	3.782.053	94.632			200.023				3.676.906
3) Attrezzature industriali e commerciali									0
4) Altri beni									0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6) TOTALE	5.183.185	95.176	0	0	246.905	0	0	0	5.031.457

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle Immobilizzazioni materiali e immateriali al sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f) Servizi Concessi

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI C/CONTI)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	75.152	57.050	0	0	91.263	0	38.500	0	73.450
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e accetti	39.700	0	0	0	0	0	-38.500	0	700
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	114.852	57.050	0	0	91.263	0	0	0	80.150

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI C/CONTI)	
1) Terreni e fabbricati	3.411.343	0	0	0	100.297	0	0	0	3.311.046
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	43.531	0	0	0	21.320	0	0	0	22.211
4) Altri beni	35.233	18.033	0	0	23.778	0	0	0	77.044
5) Immobilizzazioni in corso e accetti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	3.490.107	18.033	0	0	145.395	0	0	0	3.353.534

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle Immobilizzazioni materiali e immateriali al sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f) Servizi Concessi Logistica e magazzini

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI C/CONTI)	
1) Costi di impianto e di ampliamento									0
2) Costi di sviluppo									0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5) Avviamento									0
6) Immobilizzazioni in corso e accetti									0
7) Altre									0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI C/CONTI)	
1) Terreni e fabbricati	1.544.150				35.923				1.508.227
2) Impianti e macchinari	0								0
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.020				1.510				1.510
4) Altri beni	0								0
5) Immobilizzazioni in corso e accetti	0								0
6) TOTALE	1.547.170	0	0	0	37.433	0	0	0	1.509.737

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle Immobilizzazioni materiali e immateriali al sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f) Servizi Concessi Servizi Immobiliari e Facility Management

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI C/CONTI)	
1) Costi di impianto e di ampliamento									0
2) Costi di sviluppo									0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5) Avviamento									0
6) Immobilizzazioni in corso e accetti									0
7) Altre									0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI C/CONTI)	
1) Terreni e fabbricati	1.857.193				64.375				1.802.818
2) Impianti e macchinari	0								0
3) Attrezzature industriali e commerciali	40.871				19.810				21.061
4) Altri beni	9.281				6.191				3.090
5) Immobilizzazioni in corso e accetti	0								0
6) TOTALE	1.907.345	0	0	0	90.375	0	0	0	1.826.970

Prospetto riassuntivo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali al sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)
 Servizi Centrali
 Servizi Informatici

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DEL CONTO)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0								0
2) Costi di sviluppo	0								0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0								0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	72.112	57.050			90.810		39.500		76.862
5) Avanzamento	0								0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	39.200	0					-33.500		700
7) Altre	0								0
8) TOTALE	111.312	57.050	0	0	90.810	0	0	0	77.562

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DEL CONTO)	
1) Terreni e fabbricati									0
2) Impianti e macchinari									0
3) Attrezzature industriali e commerciali									0
4) Altri beni	24.131	18.053			16.832				25.351
5) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6) TOTALE	24.131	18.053	0	0	16.832	0	0	0	25.351

Prospetto riassuntivo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali al sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)
 Servizi Centrali
 Organi legali e societari, altre direzioni e staff centrali

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DEL CONTO)	
1) Costi di impianto e di ampliamento									0
2) Costi di sviluppo									0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.040				453				2.587
5) Avanzamento									0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7) Altre									0
8) TOTALE	3.040	0	0	0	453	0	0	0	2.587

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DEL CONTO)	
1) Terreni e fabbricati									0
2) Impianti e macchinari									0
3) Attrezzature industriali e commerciali									0
4) Altri beni	1.836				754				1.131
5) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6) TOTALE	1.836	0	0	0	754	0	0	0	1.131

Prospetto riassuntivo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f) Funzioni Operative Consolidate

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEC. CALENDARIO DI ESERCIZIO)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEC. CALENDARIO DI ESERCIZIO)	
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.323	11.834	0	0	1.737	0	0	0	13.426
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	3.323	11.834	0	0	1.737	0	0	0	13.426

Prospetto riassuntivo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f) Funzioni Operative Consolidate Servizi Tecnici

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEC. CALENDARIO DI ESERCIZIO)	
1) Costi di impianto e di ampliamento									0
2) Costi di sviluppo									0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5) Avviamento									0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7) Altre									0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
		INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPEC. CALENDARIO DI ESERCIZIO)	
1) Terreni e fabbricati									0
2) Impianti e macchinari									0
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.323	11.834			1.737				13.426
4) Altri beni									0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6) TOTALE	3.323	11.834	0	0	1.737	0	0	0	13.426

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali al sensi dell'art. 8, comma 1, lett. g)

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	78.025	57.060	0	0	91.713	0	33.500	0	81.922
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	39.200	0	0	0	0	0	-33.500	0	700
7) Altre	415.421	0	0	0	14.313	0	0	0	401.108
8) TOTALE	532.695	57.060	0	0	106.026	0	0	0	483.730

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Terreni e fabbricati	5.365.393	231	0	0	165.343	0	0	0	5.199.341
2) Impianti e macchinari	42.324.516	1.591.642	0	0	2.194.353	0	131.110	0	41.832.915
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.117.932	135.746	0	0	182.692	0	0	0	1.070.987
4) Altri beni	54.474	18.053	0	0	42.554	0	0	0	29.973
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	147.921	9.355	0	0	0	457	-131.110	0	25.750
6) TOTALE	48.993.237	1.755.131	0	0	2.565.342	457	0	0	48.158.565

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali al sensi dell'art. 8, comma 1, lett. g)

Distribuzione e Misura del gas naturale - Probeta

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	27.194	19.567	0	0	31.503	0	13.203	0	28.455
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	13.443	0	0	0	0	0	-13.203	0	240
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	40.636	19.567	0	0	31.503	0	0	0	28.695

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Terreni e fabbricati	2.852.429	0	0	0	81.473	0	0	0	2.770.956
2) Impianti e macchinari	38.522.463	1.455.759	0	0	1.994.324	0	131.110	0	38.156.609
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.093.812	135.738	0	0	171.001	0	0	0	1.058.549
4) Altri beni	32.785	6.191	0	0	28.053	0	0	0	10.878
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	147.921	9.355	0	0	0	457	-131.110	0	25.750
6) TOTALE	42.659.389	1.648.044	0	0	2.274.522	457	0	0	42.032.114

Distribuzione e Misura del gas naturale - Mercato

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	27.194	19.567	0	0	31.503	0	13.203	0	28.455
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	13.443	0	0	0	0	0	-13.203	0	240
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	40.636	19.567	0	0	31.503	0	0	0	28.695

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Terreni e fabbricati	2.852.429	0	0	0	81.473	0	0	0	2.770.956
2) Impianti e macchinari	38.522.463	1.455.759	0	0	1.994.324	0	131.110	0	38.156.609
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.093.812	135.738	0	0	171.001	0	0	0	1.058.549
4) Altri beni	32.785	6.191	0	0	28.053	0	0	0	10.878
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	147.921	9.355	0	0	0	457	-131.110	0	25.750
6) TOTALE	42.659.389	1.648.044	0	0	2.274.522	457	0	0	42.032.114

Distribuzione e Misura del gas naturale - Mercato

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTE DI C/CONTI)	VALORE FINALE
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riassuntivo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali di cui all'art. 8, comma 1, lett. g)

Servizi alle costruzioni		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI IN STRAORDINARI)		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	47.502	37.493	0	0	59.745	0	25.237	0	59.945	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	25.757	0	0	0	0	0	-25.237	0	450	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	73.658	37.493	0	0	59.745	0	0	0	51.495	

Servizi alle costruzioni		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI IN STRAORDINARI)		
1) Terreni e fabbricati	1.101.852	0	0	0	37.533	0	0	0	1.063.853	
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Attrezzature industriali e commerciali	24.118	0	0	0	11.690	0	0	0	12.423	
4) Altri beni	21.654	11.852	0	0	14.842	0	0	0	18.674	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) TOTALE	1.147.624	11.852	0	0	64.520	0	0	0	1.094.955	

Servizi alle costruzioni - Provenza		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI IN STRAORDINARI)		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Servizi alle costruzioni - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI IN STRAORDINARI)		
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Servizi alle costruzioni - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI IN STRAORDINARI)		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	47.502	37.493	0	0	59.745	0	25.237	0	59.945	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	25.757	0	0	0	0	0	-25.237	0	450	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	73.658	37.493	0	0	59.745	0	0	0	51.495	

Servizi alle costruzioni - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (OPERAZIONI IN STRAORDINARI)		
1) Terreni e fabbricati	1.101.852	0	0	0	37.533	0	0	0	1.063.853	
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Attrezzature industriali e commerciali	24.118	0	0	0	11.690	0	0	0	12.423	
4) Altri beni	21.654	11.852	0	0	14.842	0	0	0	18.674	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) TOTALE	1.147.624	11.852	0	0	64.520	0	0	0	1.094.955	

Prospetto informativo della performance delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. g)

Patrimonio		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IM MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (VEDI NOTA 10.1.1.1)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.576	0	0	0	455	0	0	0	2.518
5) Avanzamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobili in corso e accordi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	415.421	0	0	0	14.313	0	0	0	431.103
8) TOTALE	418.337	0	0	0	14.771	0	0	0	433.625

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (VEDI NOTA 10.1.1.1)	
1) Terreni e fabbricati	1.431.132	234	0	0	45.876	0	0	0	1.354.551
2) Impianti e macchinari	3.787.053	94.832	0	0	200.029	0	0	0	3.676.906
3) Attrezzature industriali e commerciali	2	8	0	0	1	0	0	0	9
4) Altri beni	33	0	0	0	13	0	0	0	20
5) Immobili in corso e accordi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	5.189.221	55.155	0	0	245.919	0	0	0	5.031.455

Patrimonio - Prestiti		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IM MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (VEDI NOTA 10.1.1.1)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avanzamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobili in corso e accordi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (VEDI NOTA 10.1.1.1)	
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Immobili in corso e accordi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Patrimonio - Altri		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IM MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (VEDI NOTA 10.1.1.1)	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.576	0	0	0	455	0	0	0	2.518
5) Avanzamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobili in corso e accordi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) Altre	415.421	0	0	0	14.313	0	0	0	431.103
8) TOTALE	418.337	0	0	0	14.771	0	0	0	433.625

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (VEDI NOTA 10.1.1.1)	
1) Terreni e fabbricati	1.431.132	234	0	0	45.876	0	0	0	1.354.551
2) Impianti e macchinari	3.787.053	94.832	0	0	200.029	0	0	0	3.676.906
3) Attrezzature industriali e commerciali	2	8	0	0	1	0	0	0	9
4) Altri beni	33	0	0	0	13	0	0	0	20
5) Immobili in corso e accordi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	5.189.221	55.155	0	0	245.919	0	0	0	5.031.455

Prospetto di dettaglio della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immutabili al sei del Var. 8, comma 1, lett. g)

Altre attività		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RECLASSIFICHE	ALTRO		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4	0	0	0	0	1	0	0	3	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	4	0	0	0	0	1	0	0	3	

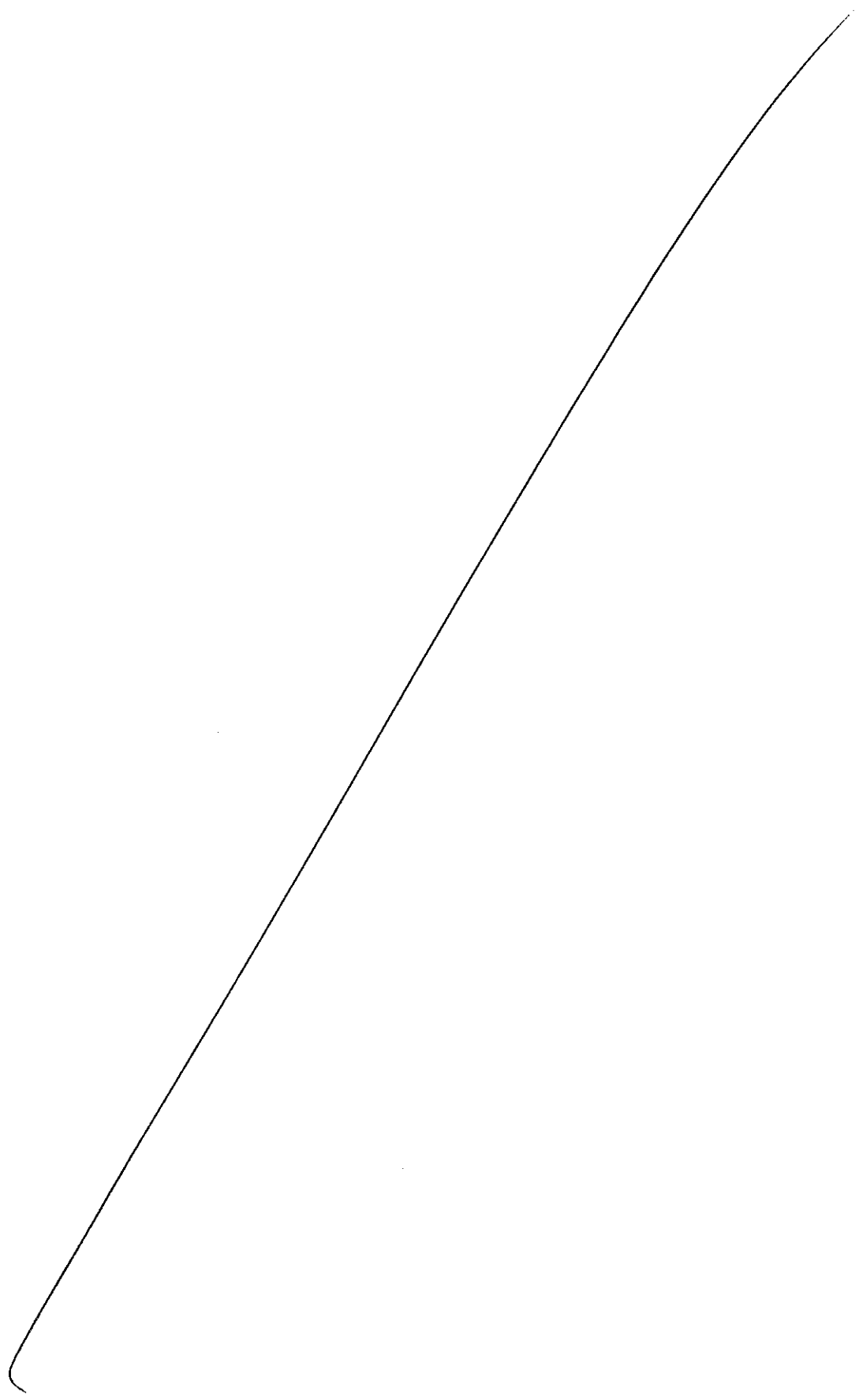
Altre attività - Proiezioni		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RECLASSIFICHE	ALTRO		
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Altri beni	3	0	0	0	0	1	0	0	2	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) TOTALE	3	0	0	0	0	1	0	0	2	

Altre attività - Proiezioni		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RECLASSIFICHE	ALTRO		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Altre attività - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RECLASSIFICHE	ALTRO		
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Altre attività - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RECLASSIFICHE	ALTRO		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4	0	0	0	1	0	0	0	3	
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7) Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8) TOTALE	4	0	0	0	1	0	0	0	3	

Altre attività - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RECLASSIFICHE	ALTRO		
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4) Altri beni	3	0	0	0	1	0	0	0	2	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6) TOTALE	3	0	0	0	1	0	0	0	2	



COGESER S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021
Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell' art. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della
Cogeser S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Cogeser S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

L'amministratore unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di

una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

L'amministratore unico della Cogeser S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Cogeser S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

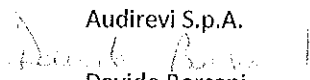
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Cogeser S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cogeser S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 28 aprile 2022

Audirevi S.p.A.


Davide Borsani

Socio
