



Cogeser Servizi Idrici S.r.l.
Bilancio al 30/6/2015

INDICE

- > BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA
 - STATO PATRIMONIALE
 - CONTO ECONOMICO

- > NOTA INTEGRATIVA

- > RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

.....



COGESER Servizi Idrici S.r.l.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Cogeser S.p.A.

Sede in VIA MARTIRI DELLA LIBERTÀ 18, - 20066 MELZO (MI)
Capitale sociale Euro 100.000,00 I.V.

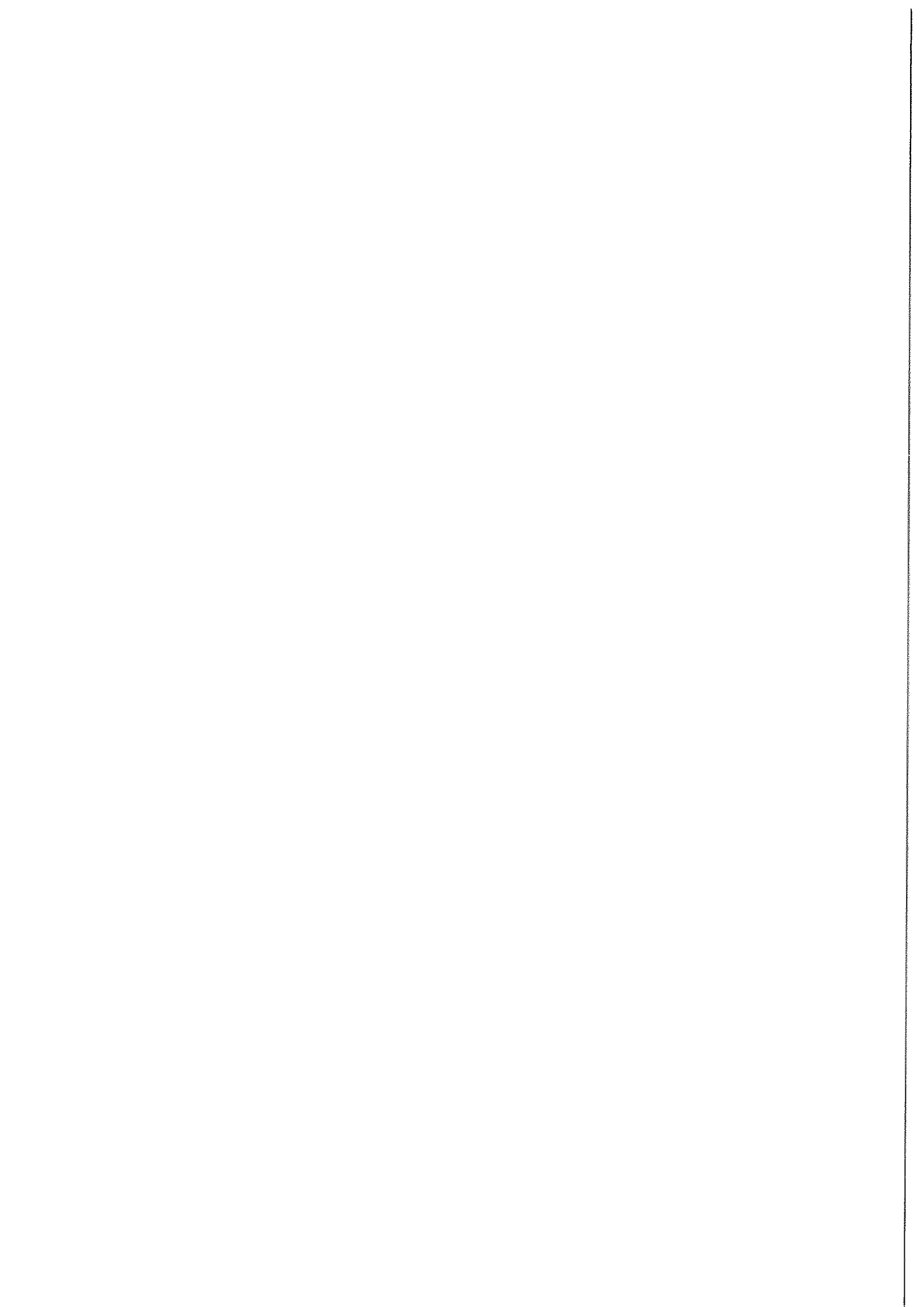
ORGANI SOCIETARI

ORGANO AMMINISTRATIVO

Amministratore Unico Gianluigi Bonomelli

REVISORE CONTABILE Global Auditor S.r.l.





BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA**Informazioni generali sull'impresa****Dati anagrafici**

Denominazione: COGESER SERVIZI IDRICI S.R.L.

Sede: VIA MARTIRI DELLA LIBERTA' 18 - 20066 MELZO (MI)

Capitale sociale: 100.000

Capitale sociale interamente versato: si

Codice CCIAA: MI

Partita IVA: 05941350968

Codice fiscale: 05941350968

Numero REA: 000001860254

Forma giuridica: Società a responsabilità limitata

Settore di attività prevalente (ATECO): 360000

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: si

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: si

Denominazione della società capogruppo: Cogeser spa

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:



Stato Patrimoniale

30-06-2015 30-06-2014

Stato patrimoniale

Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	-	-
Ammortamenti	-	-
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	-	-
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	-	-
Ammortamenti	-	-
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	-	-
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	-	-
Altre immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni (B)	-	-
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.812.258	4.997.640
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	3.812.258	4.997.640
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	332	332
Totale attivo circolante (C)	3.812.590	4.997.972
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	3.142	114.216
Totale attivo	3.815.732	5.112.188
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	20.388	20.388
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	70.000	70.000
Totale altre riserve	70.000	70.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.531.166	1.504.492
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	40.240	26.674
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	40.240	26.674

Totale patrimonio netto	1.761.794	1.721.554
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	1.524.156	1.664.156
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		-
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	529.782	789.544
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	936.934
Totale debiti	529.782	1.726.478
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti		
Totale passivo	3.815.732	5.112.188

Conti Ordine

	30-06-2015	30-06-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	1.141.067	1.141.067
Totale fideiussioni	1.141.067	1.141.067
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	1.141.067	1.141.067
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	1.141.067	1.141.067

Conto Economico

	30-06-2015	30-06-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	3.501.991
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione		
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,	0	(1.941.904)



semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione		
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	(1.941.904)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio		
altri	140.538	396.528
Totale altri ricavi e proventi	140.538	396.528
Totale valore della produzione	140.538	1.956.615
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-
7) per servizi	43.286	369.342
8) per godimento di beni di terzi	0	155
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	-	-
b) oneri sociali	-	-
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale		
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale		
c) trattamento di fine rapporto	-	-
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	-	-
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	-
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	-
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	-	-
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	0	1.524.156
14) oneri diversi di gestione	951	7.303
Totale costi della produzione	44.237	1.900.956
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	96.301	55.659
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	18.147	23.867
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	18.147	23.867
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	4.881	37.040
Totale proventi diversi dai precedenti	4.881	37.040
Totale altri proventi finanziari	23.028	60.907
17) interessi e altri oneri finanziari		

a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	0	3
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	3
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	23.028	60.904
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)		
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
altri	0	1
Totale proventi	0	1
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
altri	-	-
Totale oneri	-	-
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	0	1
Risultato prima delle Imposte (A - B + - C + - D + - E)	119.329	116.564
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	388.781
imposte differite	97.895	(298.891)
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	18.806	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	79.089	89.890
23) Utile (perdita) dell'esercizio	40.240	26.674



Nota Integrativa parte iniziale

Premessa

Il bilancio al 30.06.2015 si chiude con un utile d'esercizio di € 40.240.

Attività svolta

La società, dopo la cessione del proprio ramo d'azienda idrico e fognario a Cap Holding Spa e ad Amiacque S.r.l. con effetto 1/7/12 e dopo aver completato nell'esercizio 2013/14 le risoluzioni delle interferenze generate dalla realizzazione dell'arteria autostradale Bre.Be.Mi, nell'esercizio appena conclusosi la società non ha più esercito alcuna attività connessa alla gestione e all'erogazione del servizio idrico integrato.

A seguito del venire meno delle attività svolte, in considerazione delle limitazioni normative alla costituzione di nuove società a partecipazione pubblica, è in corso di valutazione l'impiego della Società, dopo gli opportuni adeguamenti statutari, come veicolo in cui fare confluire le attività connesse alla distribuzione del gas naturale svolte attualmente dalla Capogruppo in vista della gara della distribuzione del gas dell'Atem 4.

Ai sensi dell'articolo 2428 c.c. si segnala quanto segue:

- che non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo (art. 2428 comma 2 numero 1 c.c.);
- che la società non possiede quote proprie o azioni di società controllanti neanche tramite società fiduciarie o per interposta persona (art. 2428 comma 2 numero 3 c.c.)
- che durante l'esercizio non sono state compravendute quote proprie o azioni di società controllanti neanche tramite società fiduciarie o per interposta persona (art. 2428 comma 2 numero 4 c.c.).
- che non è avvenuto alcun fatto di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 comma 3 numero 5 c.c.).

Criteri di formazione

Il presente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2435 bis del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423 del Codice Civile, parte integrante del bilancio d'esercizio.

La società nella redazione del presente bilancio d'esercizio si avvale della facoltà di redigere il bilancio in forma abbreviata (art 2435 bis c.c.) in quanto non ha emesso titoli negoziati in mercati regolamentati e per due esercizi consecutivi, non ha superato due dei limiti ivi indicati e in particolare i ricavi delle vendite e delle prestazioni sono inferiori a € 8.800.000 e il numero di dipendenti occupati medi durante l'esercizio sono inferiori alle 50 unità.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai generali criteri 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 compensazioni 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).

Deroghe

Nessuna deroga, a seguito dell'applicazione dell'art. 2423 comma 4, è stata operata a quanto sopra esposto, per la predisposizione del bilancio in esame.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha effettuato e non ha in corso operazioni di locazione finanziaria.

Crediti

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

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti attivi e passivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale ed economica 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.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono 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.

Rimanenze di magazzino

La società non possiede rimanenze di magazzino di materie prime, ausiliarie e componenti.

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

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 e anticipate 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 vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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.



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 fidejussioni 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 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.

Dati sull'occupazione

La Società a seguito della cessione del ramo d'azienda inerente il servizio idrico integrato avvenuto in data 1/7/12 ha ceduto alle aziende subentranti anche tutto il proprio personale.

Alla data del 30/6/15 l'azienda non ha dipendenti e non ne ha avuti durante l'anno.

Nota Integrativa Attivo**Attivo circolante****Attivo circolante: crediti**Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	3.419.059	(64.023)	3.355.036
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	481.265	(374.437)	106.828
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	448.288	(97.895)	350.393
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	649.028	(649.028)	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.997.640	(1.185.383)	3.812.258

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo sono composti da:

Crediti verso imprese controllanti

sono composti da crediti generati dal sistema di cash pooling di gruppo (€ 3.336.231) e da crediti derivanti dal consolidato fiscale (€ 18.806) .

Crediti Tributari

sono costituiti dal credito IVA (€ 55.559) e dagli acconti Irap versati all'erario (€ 51.270). La diminuzione del credito di € 374.437 è determinata principalmente al ricevimento del rimborso IVA per € 420.047.

Crediti per imposte anticipate

sono costituite da imposte anticipate rilevate sui fondi rischi.

Altri crediti

il saldo si azzerà in quanto la società ha ricevuto nel corso dell'esercizio l'incasso da parte del cessionario dell'ultima rata di pagamento del corrispettivo di cessione del ramo idrico.

Per quanto riguarda la suddivisione per area geografica tutti i crediti sono vantati verso debitori italiani.

Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni e crediti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione.

Attivo circolante: disponibilità liquideVariazioni delle disponibilità liquide

Il saldo delle disponibilità liquide (€ 332) è invariato rispetto a quello del precedente esercizio e rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	110.320	(110.320)	-
Altri risconti attivi	3.896	(754)	3.142
Totale ratei e risconti attivi	114.216	(111.074)	3.142

I ratei e risconti attivi misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Il decremento dei ratei attivi verificatosi nell'anno fiscale 2015 è principalmente dovuto alla liquidazione degli interessi attivi maturati sulla dilazione del credito derivante dalla cessione del ramo idrico.

Tale importo è stato incassato dalla società unitamente all'ultima rata di pagamento del corrispettivo di cessione del ramo d'azienda, secondo quanto previsto all'art. 6.6 del contratto di cessione.

Informazioni sulle altre voci dell'attivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti iscritti nell'attivo circolante	4.997.640	(1.185.382)	3.812.258
Disponibilità liquide	332	-	332
Ratei e risconti attivi	114.216	(111.074)	3.142



Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto**Patrimonio netto**Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	100.000	-	-		100.000
Riserva legale	20.388	-	-		20.388
Altre riserve					
Varie altre riserve	70.000	-	-		70.000
Totale altre riserve	70.000	-	-		70.000
Utili (perdite) portati a nuovo	1.504.492	26.674			1.531.166
Utile (perdita) dell'esercizio	26.674	(26.674)		40.240	40.240
Totale patrimonio netto	1.721.554	-	-	40.240	1.761.794

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Di seguito si riporta la tabella contenente le informazioni relative alla possibilità di utilizzazione delle riserve e all'uso nei precedenti esercizi delle stesse.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
						per altre ragioni
Capitale	100.000	Riserva di capitale		-		-
Riserva legale	20.388	Riserva da utile	B	-		-
Altre riserve						
Varie altre riserve	70.000	Riserva da utile	A, B, C	70.000		-
Totale altre riserve	70.000			-		-
Utili (perdite) portati a nuovo	1.531.166	Riserva da utile	A, B, C	1.531.166		500.000
Totale	1.721.554			1.601.166		500.000
Residua quota distribuibile				1.601.166		

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

	Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
--	-------------	---------	------------------	------------------------------	-------------------

	Riserva fognatura	70.000	Riserva da utile	A,B,C	70.000
Totale		70.000			

Per una completa comprensione dei prospetti destinati alla rappresentazione delle indicazioni contenute al punto 7 bis dell'articolo 2427 del codice civile, si evidenzia la seguente legenda:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

	Fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.664.156
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	140.000
Totale variazioni	(140.000)
Valore di fine esercizio	1.524.156

I fondi rischi e oneri risultano composti da:

Fondo rischi contrattuali

Il Fondo rischi contrattuali pari a € 1.274.156 è stato accantonato nell'esercizio 2013/14 al fine di coprire l'impatto economico di potenziali rettifiche di valore relative a contratti stipulati per la realizzazione di alcune opere. Nell'esercizio non sono intervenute variazioni nella voce in oggetto.

Fondo rischi relativo alla cessione del ramo idrico

Il residuo fondo (€ 250.000), invariato rispetto al precedente esercizio, è accantonato a copertura dei potenziali effetti economici futuri generati dal ricalcolo effettuato ai fini dell'imposta di registro dall'Agenzia delle Entrate sull'avviamento relativo alla cessione del ramo idrico.

Si segnala inoltre che nel corso dell'esercizio si è proceduto all'intero rilascio a conto economico per € 140.000 del fondo costituito nell'esercizio precedente a seguito della Deliberazione dell'Autorità dell'Energia Elettrica ed il Gas n. 38/2013/R/IDR.

Il venir meno della necessità dell'accantonamento di questo fondo è dovuto ad una successiva deliberazione dell'Autorità dell'Energia Elettrica ed il Gas n. 163/2014/R/IDR nella quale è stato pubblicato l'elenco degli Enti d'Ambito per i quali l'Autorità stessa ha positivamente verificato le proposte presentate che determinano, a seguito delle valutazioni compiute nel rispetto del principio della copertura dei costi, un importo da restituire agli utenti pari a zero, ovvero che non prevedono alcuna quota di tariffa a titolo di remunerazione del capitale investito nel periodo 21 luglio-31 dicembre 2011. L'ATO della provincia di Milano a cui la ns. società appartiene, è stato indicato fra gli ATO non tenuti a restituire alcunché agli utenti.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	22	-	22
Debiti verso fornitori	6.573	(4.200)	2.373
Debiti verso controllanti	486.651	(461.806)	24.845
Debiti tributari	624	(327)	297
Altri debiti	1.232.608	(730.363)	502.245
Totale debiti	1.726.478	(1.196.696)	529.782

I debiti verso controllanti sono tutti di natura commerciale e si riferiscono al riaddebito di servizi forniti dalla capogruppo sulla base del contratto di service in essere.

I debiti verso altri sono costituiti prevalentemente dal residuo del debito relativo al risarcimento del deperimento economico imputabile alla vetustà dei beni concessi verso le Amministrazioni concedenti il servizio idrico integrato (€ 454.909), per il cui ripristino era stato nel tempo appostato uno specifico fondo opportunamente riversato a conto economico. Il decremento dell'esercizio è dovuto principalmente al pagamento di quota parte di detta passività (€ 730.267). Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale sui beni sociali e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione.

Non vi sono debiti esigibili oltre l'esercizio successivo.

Non si riporta la suddivisione dei debiti per area geografica in quanto non significativa essendo tutti dovuti a creditori nazionali.

Informazioni sulle altre voci del passivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti	1.726.478	(1.196.696)	529.782

Nota Integrativa Conto economico

Valore della produzione

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

Gli "Altri ricavi" che ammontano a € 140.538 sono composti prevalentemente dal rilascio a conto economico di un fondo rischi pari ad € 140.000. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Fondi per rischi e oneri".

Costi della produzione

I costi per servizi

Sono composti esclusivamente da costi correlati alla gestione societaria.

Gli oneri diversi di gestione

Sono composti esclusivamente da imposte societarie varie.

Proventi e oneri finanziariAltri proventi finanziari

I "proventi verso imprese controllanti" sono costituiti dagli interessi attivi maturati per effetto del sistema di Cash pooling di gruppo.

I "proventi verso altri" si riferiscono agli interessi attivi, maturati nell'anno, relativi alla dilazione concessa sul pagamento del corrispettivo per la cessione del ramo idrico.

Non vi sono oneri finanziari imputati a valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**Imposte correnti differite e anticipate**Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	Importo
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	1.274.156
Differenze temporanee nette	(1.274.156)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(448.288)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	97.895
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(350.393)

Dettaglio differenze temporanee deducibili

	Descrizione	Importo
	Fondo rischi contrattuali su opere	1.274.156
Totale		1.274.156

Non vi è fiscalità differita passiva.

La riduzione delle imposte anticipate è dovuta:

- Per € 44.380 al rilascio del "fondo rettifiche tariffe idriche";
- Per € 53.515 all'iscrizione a conto economico delle imposte anticipate IRAP calcolate nel precedente esercizio sul "Fondo rischi contrattuali su opere" in quanto, considerato il venire meno delle attività svolte dalla società, si ritiene non sussista più la ragionevole certezza del loro recupero tramite imponibili fiscali positivi negli esercizi futuri.

Le imposte anticipate IRES sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare in virtù del riconoscimento degli imponibili fiscali negativi nell'ambito del consolidato fiscale nazionale.



Nota Integrativa Altre Informazioni

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli o valori simili

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli o valori simili.

Strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Finanziamento effettuati dai Soci alla società

Il socio Cogeser Spa non ha erogato finanziamenti alla società; come detto precedentemente è in essere solo un contratto di cash pooling.

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

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

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Vostra società è partecipata totalmente dalla società Cogeser S.p.A. che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (30/06/14) della suddetta Società. Segnaliamo, peraltro, che la Società Cogeser S.p.A. redige il bilancio consolidato e che la vostra società è inclusa nel consolidato.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Bilancio approvato	
	30/06/2014	30/06/2013
Data dell'ultimo bilancio approvato	30/06/2014	30/06/2013
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	32.944.455	30.425.511
C) Attivo circolante	10.996.515	10.293.567
D) Ratei e risconti attivi	809.764	642.934
Totale attivo	44.750.734	41.362.012
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.250.000	2.250.000
Riserve	1.802.487	1.788.328
Utile (perdita) dell'esercizio	1.330.007	104.157
Totale patrimonio netto	5.382.494	4.142.485
B) Fondi per rischi e oneri	7.879.390	5.670.267
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	494.578	436.367

D) Debiti	24.867.616	27.778.664
E) Ratei e risconti passivi	6.126.656	3.334.229
Totale passivo	44.750.734	41.362.012
Garanzie, impegni e altri rischi	-	-

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

Data dell'ultimo bilancio approvato	30/06/2014	30/06/2013
A) Valore della produzione	16.456.432	15.492.612
B) Costi della produzione	16.415.368	17.097.417
C) Proventi e oneri finanziari	2.218.514	1.797.447
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
E) Proventi e oneri straordinari	78.775	1
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.008.346	88.486
Utile (perdita) dell'esercizio	1.330.007	104.157

Segnaliamo, inoltre, che la vostra Società ha rinnovato l'adesione al consolidato fiscale di Gruppo per il triennio 2015 - 2017. Si forniscono di seguito le principali informazioni relative a detta adesione:

- Le parti coinvolte nel contratto di consolidato fiscale sono le società Cogeser Vendite srl, Cogeser Servizi srl, e Cogeser Servizi Idrici 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 o del provento da consolidato fiscale, mentre tra le componenti patrimoniali è appostato rispettivamente un debito o un credito verso la capogruppo per imposte, anziché un debito verso erario.

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 della controllante effettuate a normali condizioni di mercato.

Per quanto attiene i rapporti con controllanti e consociate di seguito si riepilogano i principali saldi, tutti verso la controllante Cogeser Spa:

Crediti finanziari per € 3.336.231
 Crediti per imposte da consolidato fiscale per € 18.806
 Ricavi finanziari per € 18.147
 Debiti commerciali per € 24.845
 Costi commerciali per € 24.480

Nota Integrativa parte finale

La società si è avvalsa, come previsto dallo Statuto e dall'art. 2364, comma 2, del Codice Civile, della facoltà di proroga dei termini della convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del

bilancio oltre i 120 giorni, in considerazione che la società appartiene ad un Gruppo tenuto alla redazione del bilancio consolidato con molteplici rapporti interconnessi, la cui controllante è stata soggetta ad una operazione straordinaria nell'ultimo trimestre dell'esercizio e che pertanto le attività di assestamento delle partite tra le società del gruppo si sono protratte oltre i termini consueti.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Unico
(firmato Gianluigi Bonomelli)



RELAZIONE DI REVISIONE VOLONTARIA

All'Amministratore Unico della

COGESER Servizi Idrici S.r.l.

1. In base all'incarico conferitoci, come da nostra proposta del 26 settembre 2013, abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della COGESER Servizi Idrici S.r.l. chiuso al 30 giugno 2015. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'Amministratore della COGESER Servizi Idrici S.r.l.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'amministratore. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 ottobre 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio COGESER Servizi Idrici S.r.l. è conforme alle

Protezione



GLOBAL AUDITOR SRL • SEDE LEGALE PZZA VELASCA N.5 • 20122 MILANO • TEL. +39 02 76024666 • FAX +39 02 76392478
CAP. SOC. 10.000 EURO I.V. • COD. FISC. PART. IVA 05592780968

REGISTRO DELLE IMPRESE C.C.I.A.A. DI MILANO N. 05592780968 • N. REA 1832972 • ISCRITTA AL REGISTRO DEI REVISORI LEGALI AL N. 145971
WWW.GLOBALAUDITOR.IT • PEC: GLOBALAUDITORSRI@PEC.IT

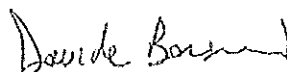
MisNot
D
ECS
GLOBAL

AS

norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società.

Milano, 26 novembre 2015

Global Auditor S.r.l.



Davide Borsani

(Socio)