



Cogeser Servizi Idrici S.r.l.
Bilancio al 30/6/2016

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.

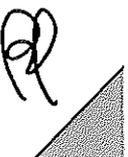
Sede in VIA MARTIRI DELLA LIBERTÀ 18, - 20066 MELZO (MI)
Capitale sociale Euro 100.000,00 I.V.

ORGANI SOCIETARI

ORGANO AMMINISTRATIVO

Amministratore Unico Gianluigi Bonomelli

REVISORE CONTABILE Audirevi S.r.l.



BILANCIO DI ESERCIZIO

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

	30-06-2016	30-06-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.669.866	3.812.258
Totale crediti	1.669.866	3.812.258
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	332	332
Totale attivo circolante (C)	1.670.198	3.812.590
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	1.888	3.142
Totale attivo	1.672.086	3.815.732
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	20.388	20.388
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	(1)	70.000
Totale altre riserve	(1)	70.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	1.531.166
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	13.816	40.240
Utile (perdita) residua	13.816	40.240
Totale patrimonio netto	134.203	1.761.794
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	1.524.156	1.524.156
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.727	529.782
Totale debiti	13.727	529.782
Totale passivo	1.672.086	3.815.732

Conti Ordine

	30-06-2016	30-06-2015
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
ad altre imprese	602.254	1.141.067
Totale fideiussioni	602.254	1.141.067
Totale rischi assunti dall'impresa	602.254	1.141.067
Totale conti d'ordine	602.254	1.141.067

Conto Economico

	30-06-2016	30-06-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
5) altri ricavi e proventi		
altri	47.509	140.538
Totale altri ricavi e proventi	47.509	140.538
Totale valore della produzione	47.509	140.538
B) Costi della produzione:		
7) per servizi	30.601	43.286
14) oneri diversi di gestione	1.260	951
Totale costi della produzione	31.861	44.237
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	15.648	96.301
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	4.016	18.147
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	4.016	18.147
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	4.881
Totale proventi diversi dai precedenti	0	4.881
Totale altri proventi finanziari	4.016	23.028
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	4.016	23.028
E) Proventi e oneri straordinari:		
21) oneri		
altri	1	0
Totale oneri	1	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1)	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	19.663	119.329
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	5.847	0
imposte differite	0	97.895
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	18.806
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.847	79.089
23) Utile (perdita) dell'esercizio	13.816	40.240

Nota Integrativa parte iniziale

Premessa

Il bilancio al 30.06.2016 si chiude con un utile d'esercizio di € 13.816.

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 e in quello precedente 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 30/6/16 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	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	3.355.037	(2.153.277)	1.201.760	1.201.760
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	106.828	10.885	117.713	117.713
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	350.393	-	350.393	350.393
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.812.258	(2.142.392)	1.669.866	1.669.866

I crediti esigibili entro l'esercizio sono composti da:

Crediti verso imprese controllanti

sono composti da crediti generati dal sistema di cash pooling di gruppo (€ 1.201.201) e da altri crediti verso la controllante (€ 559).

Crediti Tributari

sono costituiti dal credito IVA (€ 67.186) e dagli acconti Irap versati all'erario (€ 50.527).

Crediti per imposte anticipate

sono costituite da imposte anticipate rilevate su fondi rischi

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

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni 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 del 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
Altri risconti attivi	3.142	(1.254)	1.888
Totale ratei e risconti attivi	3.142	(1.254)	1.888

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.

Informazioni sulle altre voci dell'attivo

	Valore di Inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti iscritti nell'attivo circolante	3.812.258	(2.142.392)	1.669.866	1.669.866
Disponibilità liquide	332	-	332	
Ratei e risconti attivi	3.142	(1.254)	1.888	

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di Inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	100.000	-	-		100.000
Riserva legale	20.388	-	-		20.388
Altre riserve					
Varie altre riserve	70.000	-	70.001		(1)
Totale altre riserve	70.000	-	70.001		(1)
Utili (perdite) portati a nuovo	1.531.166	40.240	1.571.406		0
Utile (perdita) dell'esercizio	40.240	(40.240)	-	13.816	13.816
Totale patrimonio netto	1.761.794	-	1.641.407	13.816	134.203

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	388	-
Altre riserve					
Varie altre riserve	(1)	Riserva per arrotondamento		-	70.000
Totale altre riserve	(1)			-	70.000
Utili portati a nuovo	-			-	2.071.406
Totale	120.387			388	2.141.406
Residua quota distribuibile				388	

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Totale	(1)

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

Il totale dei fondi rischi e oneri (€ 1.524.156) è invariato rispetto a quello del precedente esercizio e risulta composto 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.

Debiti**Variazioni e scadenza dei debiti**

	Valore di Inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	22	(7)	15	15
Debiti verso fornitori	2.373	(5)	2.368	2.368
Debiti verso controllanti	24.845	(14.031)	10.814	10.814
Debiti tributari	297	233	530	530
Altri debiti	502.245	(502.245)	-	-
Totale debiti	529.782	(516.055)	13.727	13.727

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.

Il saldo dei debiti verso altri si azzera in quanto la società nel corso dell'esercizio ha provveduto a estinguere completamente il debito relativo al risarcimento del deperimento economico imputabile alla vetustà dei beni concessi verso le Amministrazioni concedenti il servizio idrico integrato.

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	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti	529.782	(516.055)	13.727	13.727

Nota Integrativa Conto economico**Valore della produzione**

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

Gli "Altri ricavi" ammontano a € 47.509.

Costi della produzioneI 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.

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	1.274.156
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	350.393
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	350.393

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio
Fondo rischi contrattuali su opere	1.274.156	1.274.156

Non vi è fiscalità differita passiva.



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 (30/06/15) 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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	30/06/2015	30/06/2014
B) Immobilizzazioni	57.247.376	32.944.455
C) Attivo circolante	13.528.421	10.996.515
D) Ratei e risconti attivi	993.458	809.764
Totale attivo	71.769.255	44.750.734
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	5.860.319	2.250.000
Riserve	31.113.900	1.802.487
Utile (perdita) dell'esercizio	1.610.467	1.330.007



	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Totale patrimonio netto	38.584.686	5.382.494
B) Fondi per rischi e oneri	3.580.311	7.879.390
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	545.973	494.578
D) Debiti	28.372.080	24.867.616
E) Ratei e risconti passivi	686.205	6.126.656
Totale passivo	71.769.255	44.750.734

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	30/06/2015	30/06/2014
A) Valore della produzione	11.503.551	16.456.432
B) Costi della produzione	15.915.598	16.415.368
C) Proventi e oneri finanziari	865.238	2.218.514
E) Proventi e oneri straordinari	4.679.010	78.775
Imposte sul reddito dell'esercizio	(478.266)	1.008.346
Utile (perdita) dell'esercizio	1.610.467	1.330.007

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 Energia 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 € 1.201.760

Ricavi finanziari per € 4.016

Debiti commerciali per € 10.814

Costi commerciali per € 13.563



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.

Melzo, 14/11/2016

L'Amministratore Unico
(firmato Gianluigi Bonomelli)



Cogeser Servizi Idrici S.r.l.

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE

30 giugno 2016



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE

All'Amministratore unico della Società
Cogeser Servizi Idrici S.r.l.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Società Cogeser Servizi Idrici S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2016, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità dell'Amministratore 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.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Amministratore unico, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge.

Milano – Roma – Brescia – Cagliari – Ancona – Pescara



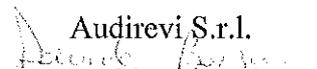
Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Cogeser Servizi Idrici S.r.l. al 30 giugno 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società Cogeser Servizi Idrici S.r.l. per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2015 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 26 novembre 2015, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Milano, 30 novembre 2016


Audirevi S.r.l.
Davide Borsani
Socio