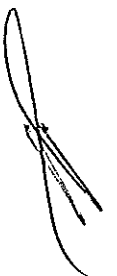


Cogeser Servizi S.r.l.
Bilancio al 31/12/2018

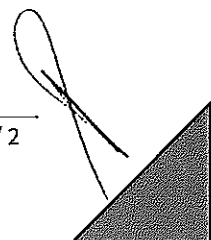


INDICE

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

- > NOTA INTEGRATIVA

- > RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE



COGESER Servizi 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 Marco Pisoni

REVISORE CONTABILE Audirevi S.p.A.



BILANCIO DI ESERCIZIO

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: COGESER SERVIZI 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: 05941330960

Codice fiscale: 05941330960

Numero REA: 000001860253

Forma giuridica: Societa' a responsabilita' limitata

Settore di attività prevalente (ATECO): 353000

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: Cogeser S.p.A.

Appartenenza a un gruppo: si

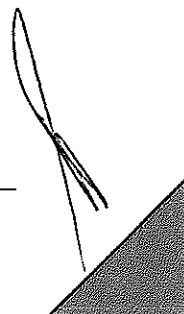
Denominazione della società capogruppo: Cogeser S.p.A.

Paese della capogruppo: Italia

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	85.420	39.961
II - Immobilizzazioni materiali	423.935	458.796
Totale immobilizzazioni (B)	509.355	498.757
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	792.443	685.138
esigibili oltre l'esercizio successivo	22.613	0
imposte anticipate	2.986	2.459
Totale crediti	818.042	687.597
IV - Disponibilità liquide	5.924	916
Totale attivo circolante (C)	823.966	688.513
D) Ratei e risconti	26.676	24.474
Totale attivo	1.359.997	1.211.744
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	4.296	3.926
VI - Altre riserve	120.387	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	390.712	58.910
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.493	7.395
Totale patrimonio netto	616.888	170.231
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.449	852
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	713.313	1.040.661
esigibili oltre l'esercizio successivo	26.000	0
Totale debiti	739.313	1.040.661
E) Ratei e risconti	347	0
Totale passivo	1.359.997	1.211.744



Conto economico	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	944.348	464.474
5) altri ricavi e proventi		
altri	35.513	9.214
Totale altri ricavi e proventi	35.513	9.214
Totale valore della produzione	979.861	473.688
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	476.820	218.103
7) per servizi	304.228	152.464
8) per godimento di beni di terzi	60.383	34.086
9) per il personale		
a) salari e stipendi	51.026	16.567
b) oneri sociali	16.499	5.409
c, d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	4.990	878
c) trattamento di fine rapporto	2.600	852
e) altri costi	2.390	26
Totale costi per il personale	72.515	22.854
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	40.778	20.254
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	40.778	20.254
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.280	1.829
Totale ammortamenti e svalutazioni	45.058	22.083
14) oneri diversi di gestione	5.981	2.827
Totale costi della produzione	964.985	452.417
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	14.876	21.271
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	5	4
Totale proventi diversi dai precedenti	5	4
Totale altri proventi finanziari	5	4
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	5.602	2.128
altri	633	569
Totale interessi e altri oneri finanziari	6.235	2.697
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(6.230)	(2.693)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	8.646	18.578
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	7.680	11.183
Imposte differite e anticipate	(527)	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	7.153	11.183
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.493	7.395

Nota integrativa, parte iniziale**Premessa**

Il bilancio al 31.12.2018 chiude con un utile d'esercizio di € 1.493.

Nel corso dell'esercizio precedente l'assemblea straordinaria dei soci del 26 ottobre 2017 ha deliberato il cambiamento della data di chiusura dell'esercizio sociale portandola dal 30 giugno al 31 dicembre di ogni anno a decorrere dall'esercizio 2017, che pertanto ha chiuso al 31 dicembre 2017, allo scopo di consentire, nel rispetto dell'art 11 bis del D.Lgs 118/2011, il consolidamento del bilancio del Gruppo COGESER, cui appartiene la Società, con quello degli enti soci.

A seguito di quanto sopra il bilancio e la relativa nota integrativa dell'esercizio in corso confrontano dati appartenenti a esercizi disomogenei tra loro: l'esercizio al 31 dicembre 2017 ha durata di solo sei mesi (1/7/2017 - 31/12/2017) mentre il bilancio al 31/12/2018 ha la durata di dodici mesi (1/1/2018 - 31/12/2018). Di ciò andrà tenuto conto nell'interpretazione dei dati.

Fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio

Nel corso dell'esercizio è avvenuta la fusione per incorporazione, stipulata con atto repertorio n. 25.527 del Notaio Pantè di Milano del 5/12/2018, tra la società Cogeser Servizi S.r.l. - incorporante - e la società Cogeser Servizi Idrici S.r.l. - incorporata-. Gli effetti contabili e fiscali derivanti dal procedimento di fusione decorrono dal 1° gennaio 2018.

La società Cogeser Servizi Idrici S.r.l., 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 le risoluzioni delle interferenze generate dalla realizzazione dell'arteria autostradale Bre.Be.Mi, dal 01 luglio 2014 non ha più esercito alcuna attività connessa alla gestione e all'erogazione del servizio idrico integrato, salvo operare per la chiusura delle attività e delle passività appostate nel proprio bilancio e delle pratiche tecniche, amministrative e fiscali non ancora concluse. Con la conclusione delle attività sopracitate la società aveva esaurito la propria funzione ed è stata pertanto fusa nella società consorella Cogeser Servizi S.r.l.

Si segnala che la società incorporata era anch'essa partecipata al 100% dalla società Cogeser S.p.A., pertanto tale fusione non ha comportato alcun rapporto di concambio. La fusione non ha comportato alcuna variazione del capitale sociale della società incorporante (Cogeser Servizi S.r.l.) che è rimasto invariato (€ 100.000).

Considerando la disomogeneità dei dati tra gli esercizi chiusi al 31/12/2017 e 31/12/2018, non solo per ragioni di durata di esercizio, ma anche per gli effetti sul bilancio al 31/12/2018 dell'intervenuta incorporazione della società consorella, nel prosieguo della Nota Integrativa sono riportati tra i commenti le variazioni più significative riconducibili alla ripresa dei saldi di fusione della società incorporata.

Si riporta inoltre un prospetto sintetico con separata indicazione dei saldi di chiusura al 31.12.2018 della società incorporante e della società incorporata.



STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2018			
Voci di bilancio al 31/12/2018	Cogeser Servizi Srl	Cogeser Servizi Idrici Srl	Saldo post fusione
Immobilizzazioni immateriali	85.420	-	85.420
Immobilizzazioni materiali	423.935	-	423.935
immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
Attivo Circolante	697.305	126.662	823.967
Ratel e risconti attivi	26.676	-	26.676
TOTALE ATTIVO	1.233.336	126.662	1.359.998
Patrimonio netto	166.983	449.905	616.888
Fondi rischi e oneri	-	-	-
TFR di lavoro subordinato	3.449	-	3.449
Debiti	1.062.557	(323.243)	739.314
Ratel e risconti passivi	347	-	347
TOTALE PASSIVO	1.233.336	126.662	1.359.998

CONTO ECONOMICO AL 31/12/2018			
Voci di bilancio al 31/12/2018	Cogeser Servizi Srl	Cogeser Servizi Idrici Srl	Saldo post fusione
A.1) Ricavi delle vendite e prestazioni	944.348	-	944.348
A.3) Variazione lavori in corso	-	-	-
A.4) Incrementi immob. Lavori interni	-	-	-
A.5) Altri ricavi e proventi	5.513	30.000	35.513
Totale Valore della Produzione	949.861	30.000	979.861
B.6) Per materie prima	476.820	-	476.820
B.7) Per servizi	279.699	24.529	304.228
B.8) Per godimento di beni di terzi	60.383	-	60.383
b.9) Per il personale	72.515	-	72.515
B.10) Ammortamenti e svalutazioni	45.058	-	45.058
B.11) Variazione rimanenze	-	-	-
B.12) Accantonamento rischi	-	-	-
B.14) Oneri diversi gestione	5.248	732	5.980
Totale Costi della Produzione	939.723	25.261	964.984
Valore netto della produzione	10.138	4.739	14.877
Proventi e oneri finanziari	(6.231)	-	(6.231)
Risultato prima delle imposte	3.907	4.739	8.646
Imposte reddito	-	-	7.153
Utile dell'esercizio	3.907	4.739	1.493



Attività svolte

Nell'esercizio oltre alle attività consolidate relative alla gestione dell'impianto di cogenerazione e la relativa rete di teleriscaldamento di proprietà della capogruppo Cogeser S.p.a. e alla gestione dei sette impianti fotovoltaici di sua proprietà con potenza complessiva installata di circa 120 KWp, la società Cogeser Servizi S.r.l. ha intrapreso, in linea con quanto previsto nel piano industriale, l'attività di gestione di impianti di illuminazione pubblica. Questa attività si è estrinsecata nella presentazione di quattro progetti di partenariato pubblico privato volto alla riqualificazione di impianti di illuminazione pubblica e gestione ed efficientamento energetico sul territorio di altrettanti enti locali.

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

- non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo (art. 2428 comma 2 numero 1 c.c.);
- 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.);
- 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.);

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.) usufruendo delle previste semplificazioni in quanto non ha emesso titoli negoziati in mercati regolamentati e per due esercizi consecutivi, non ha superato nessuno dei limiti ivi indicati quali i ricavi delle vendite e delle prestazioni sono inferiori a € 8.800.000, il totale dell'attivo è inferiore a € 4.400.000 e il numero di dipendenti occupati medi durante l'esercizio sono inferiori alle 50 unità.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 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

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).

Sono state altresì recepite le novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015 che, intervenendo sui principi di redazione del bilancio di esercizio, ha stabilito 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 seguito della applicazione dell'art. 2423 comma 4, è stata operata a quanto sopra esposto, per la predisposizione del bilancio in esame.

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.

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 quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali iscritte nei lavori in corso saranno calcolate in base alla durata delle concessioni del servizio di illuminazione pubblica per un numero fissato di anni, da 15 a 20.

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 ultimare l'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 utilizzando il criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

- impianti e macchinari: 5%



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.

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.

I certificati bianchi iscritti nei crediti sono valutati al valore di presumibile realizzo, in ottemperanza all'OIC 7.

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.

TFR

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 e 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/anticipate 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 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 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 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.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	39.961	39.961
Valore di bilancio	39.961	39.961
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	52.765	52.765
Altre variazioni	(7.306)	(7.306)
Totale variazioni	45.459	45.459
Valore di fine esercizio		
Costo	85.420	85.420
Valore di bilancio	85.420	85.420

Il valore iscritto nelle immobilizzazioni immateriali in corso al 31 dicembre 2018 si riferisce ai costi di progettazione di impianti di illuminazione pubblica ed efficientamento energetico a cui la Società sta lavorando e la cui realizzazione potrebbe avvenire negli esercizi successivi.

Nello specifico sono progetti di partenariato pubblico privato a norma dell'art 183 D.lgs 50/2016, di cui la società è la proponente, che sono stati acquisiti dagli enti destinatari e resi di pubblica utilità e si è ora in attesa che venga bandita da questi ultimi la gara per l'affidamento della concessione. Qualora la società non risultasse aggiudicataria, come previsto dalla norma, potrà far valere il diritto di prelazione o essere rimborsata dei costi sostenuti nei limiti previsti.

Immobilizzazioni materiali

Il valore iscritto al 31 dicembre 2018 si riferisce a sette impianti fotovoltaici installati su altrettanti edifici comunali.

Totale rivalutazioni e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio		
Costo	799.538	799.538
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	340.742	340.742
Valore di bilancio	458.796	458.796
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	5.917	5.917
Ammortamento dell'esercizio	40.778	40.778
Totale variazioni	(34.861)	(34.861)
Valore di fine esercizio		
Costo	805.455	805.455
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	381.520	381.520
Valore di bilancio	423.935	423.935

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	342.773	46.701	389.474	366.861	22.613

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.146	(10.139)	7	7	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	331.303	93.129	424.432	424.432	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.459	527	2.986		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	916	227	1.143	1.143	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	687.597	130.445	818.042	792.443	22.613

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono composti da:

Crediti verso clienti

Sono composti da crediti di natura commerciale.

Il saldo dei crediti verso clienti è rilevato al netto del relativo Fondo svalutazione movimentatosi nell'esercizio come di seguito riportato:

Saldo fondo svalutazione crediti inizio esercizio	€	23.030
Accantonamento dell'esercizio	€	4.280
Utilizzo dell'esercizio	€	0
Saldo fondo svalutazione crediti fine esercizio	€	27.310

Crediti verso imprese controllanti

Sono composti da crediti di natura commerciale.

Crediti Tributari

Sono costituiti prevalentemente dal credito IVA al 31.12.2018 (€ 374.671).

Per effetto della fusione sono stati iscritti nella contabilità della società incorporante crediti tributari provenienti dalla società incorporata per un ammontare pari a € 126.330, di cui € 76.871 per crediti IVA e € 49.459 per crediti IRAP.

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

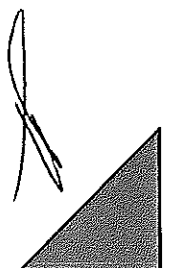
Non vi sono crediti con scadenza superiore ai cinque anni e crediti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione.

Attività per imposte anticipate

Sono costituite da imposte anticipate rilevate sul fondo svalutazione crediti tassato.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	-	4.921	4.921
Denaro e altri valori in cassa	916	87	1.003



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale disponibilità liquide	916	5.008	5.924

Il saldo pari a € 5.924 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	18.116	(4.609)	13.507
Risconti attivi	6.358	6.811	13.169
Totale ratei e risconti attivi	24.474	2.202	26.676

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 valore dei ratei attivi al 31/12/2018 rappresenta i contributi GSE sulla produzione di energia elettrica mediante impianti fotovoltaici di competenza dell'esercizio ma non ancora incassati. Non sussistono al 31/12/2018 ratei aventi durata superiore a 12 mesi.

Il valore dei risconti attivi al 31/12/2018 si riferisce agli oneri relativi all'efficientamento energetico per € 12.055, di cui € 3.839 di competenza dell'esercizio successivo e € 8.216 di competenza oltre l'esercizio successivo.

Nota integrativa abbreviata, 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	Incrementi	Decrementi		
Capitale	100.000	-	-	-		100.000
Riserva legale	3.926	370	-	-		4.296
Altre riserve						
Riserva avanzo di fusione	-	-	120.388	-		120.388
Varie altre riserve	-	-	-	1		(1)

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni	Incrementi		
Totale altre riserve	0	-	120.388	1		120.387
Utili (perdite) portati a nuovo	58.910	7.025	324.777	-		390.712
Utile (perdita) dell'esercizio	7.395	(7.395)	-	-	1.493	1.493
Totale patrimonio netto	170.231	-	445.165	1	1.493	616.888

Si segnala che a seguito della fusione il capitale sociale della società incorporante non ha subito alcun incremento, pertanto il capitale sociale pari a € 100.000 e la riserva legale pari a € 20.388 della Cogeser Servizi Idrici sono stati imputati a riserva di fusione.

Gli utili portati a nuovo di provenienza Cogeser Servizi Idrici, pari a € 324.777, sono stati riportati nella specifica voce.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	100.000	Riserva di capitale		
Riserva legale	4.296	Riserva da utile	B	
Altre riserve				
Riserva avanzo di fusione	120.388	Riserva di capitale	A, B, C	120.388
Varie altre riserve	(1)			(1)
Totale altre riserve	120.387			120.387
Utili portati a nuovo	390.712	Riserva da utile	A, B, C	390.712
Totale	615.395			511.099
Quota non distribubile				511.099

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	852
Variazioni nell'esercizio	

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Accantonamento nell'esercizio	2.600
Altre variazioni	(3)
Totale variazioni	2.597
Valore di fine esercizio	3.449

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito della società data del 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto delle erogazioni ai dimessi e degli anticipi corrisposti.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	148.527	(118.234)	30.293	30.293	-
Debiti verso fornitori	115.679	(41.483)	74.196	74.196	-
Debiti verso controllanti	619.229	(173.601)	445.628	445.628	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	113.521	29.017	142.538	142.538	-
Debiti tributari	12.051	(3.617)	8.434	8.434	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.019	1.972	3.991	3.991	-
Altri debiti	29.635	4.598	34.233	8.233	26.000
Totale debiti	1.040.661	(301.348)	739.313	713.313	26.000

I debiti sono valutati al loro valore nominale.

Debiti verso banche

Il debito v/banche al 31/12/2018 è pari a € 30.178, esigibile entro l'esercizio successivo.

Debiti verso imprese controllanti

Sono prevalentemente di natura finanziaria come conseguenza del contratto di cash pooling di gruppo in essere con la controllante Cogeser Spa (€360.921). Il saldo residuo è composto da debiti commerciali per € 82.898 e da debiti derivanti da consolidato fiscale per € 1.809.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Comprendono i debiti verso la consociata Cogeser Energia S.r.l. relativi ai consumi di gas e energia elettrica per l'impianto di teleriscaldamento in gestione alla società.



Debiti verso altri

Comprendono i debiti per depositi cauzionali ricevuti dai clienti per il teleriscaldamento (€ 26.000) e i debiti verso il personale per premi, ratei ferie, permessi e quattordicesima (€ 8.233).

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali.

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

Nota integrativa abbreviata, conto economico**Valore della produzione**

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per fotovoltaico	111.523
Ricavi teleriscaldamento	672.439
Altro	59.136
Ricavi certificati energetici	101.250
Totale	944.348

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi sono in prevalenza determinati dalla gestione dell'impianto di cogenerazione e teleriscaldamento e si riferiscono alla cessione di calore e di energia elettrica.

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

Sono in linea con l'andamento del valore della produzione

Costi per il personale

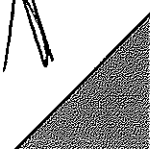
La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione contengono i costi per imposte deducibili e altri oneri amministrativi per la gestione della società, oltre a sopravvenienze passive

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	634
Altri	5.602
Totale	6.236

La voce Debiti verso banche si riferisce agli oneri finanziari derivanti dall'indebitamento verso il sistema bancario (€ 634).

La voce Altri è costituita da oneri finanziari verso imprese controllanti, costituiti da interessi passivi addebitati dalla Capogruppo per effetto del sistema di cash pooling di gruppo (€ 5.602).

Utile e perdite su cambi

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

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionaliRicavi 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 anticipateRilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	12.442
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	2.986

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
Fondo Svalutazione Crediti	10.246	2.196	12.442	24,00%	2.986

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 riverteranno 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 abbreviata, 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.

Finanziamenti 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 effettuato e non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale è invariato rispetto al precedente esercizio, pertanto alla data del 31/12/18 la società ha un dipendente.

La ripartizione del personale per categoria è riportata nella seguente tabella.

	Numero medio
Impiegati	1

	Numero medio
Totale Dipendenti	1

Il contratto di lavoro applicato per gli impiegati è quello del settore gas e acqua.

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

Si evidenzia il compenso complessivo spettante all'Amministratore Unico.

	Amministratori
Compensi	20.500

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si evidenziano i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.348
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	9.348

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Le garanzie sono costituite da fidejussioni rilasciate a fronte di alcuni progetti di illuminazione pubblica la cui realizzazione dovrebbe avvenire negli esercizi successivi.

	Importo
Garanzie	111.974

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.

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

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Cogeser S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Melzo (MI)
Codice fiscale (per imprese italiane)	08317570151
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Melzo (MI)



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

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

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamentoEventuale appartenenza a un Gruppo

La 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 (31/12/2017) della suddetta Società. Segnaliamo, peraltro, che la Società Cogeser S.p.a. redige il bilancio consolidato nel quale la società è inclusa.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede legale della controllante Cogeser S.p.A. in Via martiri della libertà n. 18 a Melzo (MI).

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	30/06/2017
B) Immobilizzazioni	53.940.290	54.642.268
C) Attivo circolante	7.037.990	9.188.932
D) Ratei e risconti attivi	259.016	308.864
Totale attivo	61.237.296	64.140.064
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	5.860.319	5.860.319
Riserve	32.452.080	32.194.618
Utile (perdita) dell'esercizio	2.773.532	2.817.466
Totale patrimonio netto	41.085.931	40.872.403
B) Fondi per rischi e oneri	250.000	2.499.721
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	566.304	580.581
D) Debiti	17.632.915	19.185.197
E) Ratei e risconti passivi	1.702.146	1.002.162
Totale passivo	61.237.296	64.140.064

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	30/06/2017
A) Valore della produzione	6.584.376	11.618.843




	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
B) Costi della produzione	5.038.286	11.433.147
C) Proventi e oneri finanziari	1.702.927	1.139.409
Imposte sul reddito dell'esercizio	475.485	(1.492.361)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.773.532	2.817.466

Segnaliamo, inoltre, che la vostra Società ha rinnovato l'adesione al consolidato fiscale di Gruppo per il triennio 2017 - 2019 (periodo 01/07/2017 - 31/12/2019). 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 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:

verso la controllante Cogeser Spa:

Crediti commerciali per € 7

Ricavi commerciali per € 3.084

Debiti finanziari per € 360.922

Debiti commerciali per € 82.898

Debiti da consolidato fiscale per € 1.809

Costi commerciali per € 87.444

Costi finanziari per € 5.602

verso la consociata Cogeser Energia Srl:

Debiti commerciali per € 142.538

Costi commerciali per € 453.518

Informazioni ex art. 1, comma 125, 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 (fornitura di calore o di energia elettrica). Ciò nonostante, stante le difficoltà interpretative alla normativa, si evidenziano per competenza le attività poste in essere con pubbliche amministrazioni o enti equiparati ad esse dalla norma.

#	Soggetto erogante	Ammontare contributo ricevuto	Causale
1	Comune di Melzo	23.406	Addebito energia elettrica
2	Comune di Pioltello	161.905	Addebito energia elettrica /cessione energia termica
3	Comune di Truccazzano	14.493	Addebito energia elettrica
4	G.S.E. S.p.A	209.178	Contributi Teleriscaldamento
	Totale	408.982	

Nota integrativa, parte finale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare l'utile dell'esercizio di € 1.493 come segue:

- € 75 a riserva legale
- € 1.418 a utile a nuovo

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, 15 maggio 2019

L'Amministratore Unico
(firmato Marco Pisoni)