

COGEME NUOVE ENERGIE S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	ROVATO
Codice Fiscale	03372830988
Numero Rea	BRESCIA 528733
P.I.	03372830988
Capitale Sociale Euro	100.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	351100
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	Cogeme Spa
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeme spa
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.687.113	1.470.557
II - Immobilizzazioni materiali	10.540.945	6.281.972
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	12.228.058	7.752.529
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	351.061	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.167.677	718.608
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.224	0
imposte anticipate	404.001	402.198
Totale crediti	3.581.902	1.120.806
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	349.518
IV - Disponibilità liquide	581.361	558.542
Totale attivo circolante (C)	4.514.324	2.028.866
D) Ratei e risconti	19.032	17.527
Totale attivo	16.761.414	9.798.922
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	50.000	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.470.000	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	31.830	12.235
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	1.577.239	1.194.918
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(86.180)	(120.369)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	132.535	188.831
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	4.175.424	1.325.615
B) Fondi per rischi e oneri	113.394	158.380
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	153.387	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.995.734	1.553.901
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.321.333	6.761.026
Totale debiti	12.317.067	8.314.927
E) Ratei e risconti	2.142	0
Totale passivo	16.761.414	9.798.922

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.009.817	222.033
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	121.016	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	121.016	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	727.325	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.311.675	1.353.223
altri	141.131	5.243
Totale altri ricavi e proventi	1.452.806	1.358.466
Totale valore della produzione	5.310.964	1.580.499
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.488.844	0
7) per servizi	1.077.010	268.892
8) per godimento di beni di terzi	75.926	40.184
9) per il personale		
a) salari e stipendi	668.337	0
b) oneri sociali	185.472	0
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	58.560	0
c) trattamento di fine rapporto	45.749	0
e) altri costi	12.811	0
Totale costi per il personale	912.369	0
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.061.990	684.429
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	388.955	312.001
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	673.035	372.428
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	60.661	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.122.651	684.429
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.738	0
14) oneri diversi di gestione	14.065	9.202
Totale costi della produzione	4.698.603	1.002.707
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	612.361	577.792
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	2	3
altri	468	41
Totale proventi diversi dai precedenti	470	44
Totale altri proventi finanziari	470	44
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	114.038	0
altri	230.771	264.854
Totale interessi e altri oneri finanziari	344.809	264.854
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(344.339)	(264.810)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	268.022	312.982
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	137.407	158.513
imposte relative a esercizi precedenti	(859)	(1.614)
imposte differite e anticipate	(1.061)	(32.748)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	135.487	124.151
21) Utile (perdita) dell'esercizio	132.535	188.831

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Premesso che:

- in data 21 Maggio 2018 è stato approvato con deliberazione assembleare, Notaio Gabriele Bezzi, repertorio n.3503 /1947 , il progetto di fusione per incorporazione della Società Cogeme Servizi Territoriali S.r.l.(società incorporanda) nella società Cogeme Nuove Energie S.r.l. (società incorporante);

- le due società erano possedute interamente dallo stesso socio "Cogeme S.p.A.";

in data 29 giugno 2018, in esecuzione della deliberazione assembleare, con atto notarile Dott.Gabriele Bezzi repertorio n.3724 raccolta n.2023 è avvenuta la fusione per incorporazione.

La decorrenza degli effetti civilistici e giuridici della presente fusione, anche verso i terzi, ai sensi dell'art. 2504-bis Codice civile è dal giorno 1° Luglio 2018, con retrodatazione degli effetti contabili e fiscali al 1° Gennaio 2018.

Per maggior dettaglio dell'operazione di fusione si rimanda alla Relazione sulla gestione.

Di seguito si rappresenta la situazione patrimoniale riscontrata nella società incorporanda al 30/06/2018:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	B) IMMOBILIZZAZIONI		4.828.615 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE	D) RIMANENZE	268.699 €
		II) CREDITI	2.152.251 €
		IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	971 €
	C) ATTIVO CIRCOLANTE Totale		2.421.921 €
	D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		615 €
ATTIVITA' Totale			7.251.151 €
PASSIVITA'	A) PATRIMONIO NETTO		-2.735.417 €
	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		-00 €
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAV.SUB.		-149.970 €
	D) DEBITI		-4.363.425 €
	E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		-2.339 €
PASSIVITA' Totale			-7.251.151 €

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Al fine di fornire una informativa più ampia ed approfondita sull'andamento della gestione, si è ritenuto opportuno, anche se non obbligatorio, corredare il bilancio anche con la relazione sulla gestione.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

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

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

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

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

Prospettiva della continuità aziendale

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

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

Lo stato patrimoniale e il conto economico sono redatti in unità di euro come pure la Nota Integrativa.

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

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

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

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

-

Avviamento

Ai sensi dell'art. 12 comma 2 del D.Lgs 139/2015, si è scelto di non applicare le disposizioni di cui all'OIC 24 par. da 66 a 70 inerenti l'ammortamento dell'avviamento iscritto in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, e pertanto ai sensi dell'OIC 24 par.107 l'avviamento è stato contabilizzato in conformità del precedente principio contabile.

Immobilizzazioni materiali

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

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

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

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

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

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

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

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

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61 ad eccezione dei cespiti che vengono ammortizzati con il metodo finanziario in base al periodo residuo della concessione.

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

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Classe	Descrizione	aliquota
*2037	FABBR. INDUSTRIALI	In base alla durata della concessione
2043	STRUM. MISURA SU IMPIANTO	8%
2045	CONDUTTURE	7%
2047	IMP. SOLLEVAMENTO E POMPAGGIO	11%
2049	IMPIANTI DI TRATTAMENTO	7%
2051	OPERE IDRAULICHE FISSE	9%
2053	SERBATOI	9%
2059	ALLACCIAMENTI	7%
2061	TELECONTROLLO E TELETRASMISSIONE	18%
2077	ALTRI IMPIANTI	16%
2079	IMPIANTI FOTOVOLTAICI	7%
2081	STRUM. LABORATORIO	10%
2083	ATTREZZATURE VARIE	8%
2085	AUTOVEICOLI	20%
2089	MACCHINE E MOBILI D'UFFICIO	12%
2091	MACCHINE PER UFFICIO	20%
2097	CONTATORI MAT	22%
2101	RIQ. IMP. CALDAIE	17%

* sono comprensivi di opere edili accessori ad impianti.

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito con il principio della competenza.

Rimanenze

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

Più precisamente:

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo medio ponderato".

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base alle spese sostenute nell'esercizio.

I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata.

I ricavi e il margine della commessa sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene realizzato.

Gli oneri finanziari sono stati inclusi nel valore delle rimanenze per i beni che richiedono un periodo di produzione significativo ricorrendo le condizioni di cui all'OIC 13 par.39.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato.

Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto.

L'imputazione del valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri.

I derivati di copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow edge) hanno come contropartita una riserva di patrimonio netto.

Crediti

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

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

realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

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

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza.

Crediti tributari e per imposte anticipate

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

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore alla data di riferimento della chiusura d'esercizio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Patrimonio Netto

Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo determinate secondo i principi sopra enunciati; comprende gli apporti eseguiti dai soci all'atto della costituzione o di successivi aumenti di capitale e le riserve di qualsiasi natura. In tale voce è compresa la rettifica di valore ai sensi del D.Lgs. 139/15 stanziata in precedenti esercizi di apposita voce di "riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi". Data la natura di hedging che aveva il derivato su un mutuo a tasso variabile estinto nel precedente esercizio e sostituito con un finanziamento a tasso fisso, la riserva è stata costituita, fin dall'origine, con movimentazione diretta rispetto al fondo rischi relativo e viene variata di anno in anno in base al piano di ammortamento allo strumento derivato al 31 dicembre dell'esercizio in chiusura.

Fondi per rischi ed oneri

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

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

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

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o-finanziaria).

Fondi per imposte, anche differite

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

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti finanziari è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

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

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

Costi e ricavi

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

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

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi.

Altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

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

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 12.228.058 (€ 7.752.529 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

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

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	3.345.521	9.209.680	0	12.555.201
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.874.964	2.927.708		4.802.672
Valore di bilancio	1.470.557	6.281.972	0	7.752.529
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	19.562	570.558	0	590.120
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	-	-
Ammortamento dell'esercizio	388.955	673.035		1.061.990
Altre variazioni	585.949	4.361.450	0	4.947.399
Totale variazioni	216.556	4.258.973	0	4.475.529
Valore di fine esercizio				
Costo	4.399.911	18.321.311	0	22.721.222
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.712.798	7.780.366		10.493.164
Valore di bilancio	1.687.113	10.540.945	0	12.228.058

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e hanno utilità pluriennale.

La vita utile dell'avviamento è di 10 anni, come stimato dall'esperto nella relazione di accompagnamento della fusione.

Gli incrementi dell'esercizio sono dovuti per € 585.949 alla fusione di Cogeme Servizi Territoriali Locali S.r.l. Le acquisizioni dell'esercizio nella voce costi impianto ed ampliamento sono pari ad € 23.349 in seguito ai costi sostenuti per l'incorporazione di Cogeme Servizi Territoriali Srl in Cogeme Nuove Energie Srl..

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	5.830	0	1.100	168.089	2.640.948	0	529.554	3.345.521
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.830	0	908	54.399	1.584.569	0	229.258	1.874.964
Valore di bilancio	0	0	192	113.690	1.056.379	0	300.296	1.470.557
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	19.562	0	19.562
Riclassifiche (del valore di bilancio)	23.349	0	0	0	0	(23.349)	0	0
Ammortamento dell'esercizio	4.670	0	450	58.335	264.095	0	61.405	388.955
Altre variazioni	0	0	501	504.342	1	49.507	31.598	585.949
Totale variazioni	18.679	0	51	446.007	(264.094)	45.720	(29.807)	216.556
Valore di fine esercizio								
Costo	30.819	14.809	57.735	984.242	2.640.948	45.720	625.638	4.399.911
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.140	14.809	57.492	424.545	1.848.663	0	355.149	2.712.798
Valore di bilancio	18.679	0	243	559.697	792.285	45.720	270.489	1.687.113

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori.

Sono costituite dai tre impianti fotovoltaici di pari potenza per un totale complessivo di circa 2.997 kWp nei comuni di San Vito dei Normanni e Ostuni.

Per effetto della fusione di Cogeme Servizi Territoriali S.r.l. si è verificato un incremento di € 4.361.450. Gli incrementi per l'acquisto di beni finiti riguardano principalmente l'acquisto del mezzo Fiat Doblo' per l'importo di € 15.970 e l'acquisto di computer per l'importo di € 14.101, mentre le variazioni in aumento contabilizzate per effetto della chiusura di commesse di capitalizzazione riguardano principalmente il ripristino dell'inverter presso l'impianto di Ostuni 2 € 25.500, l'adeguamento delle pompe installate su impianti di calore € 6.156, l'installazione d'impianti di telecontrollo per l'ammontare di € 6.906 ed infine l'adeguamento degli impianti calore di Rudiano, Verolavecchia, Torbole, Ospitaletto, Maclodio e Villachiaro per € 43.928.

Gli immobilizzi in corso si riferiscono al project financing energia di Rovato € 20.772, per la realizzazione dell'impianto TLR freddo di Ospitaletto e Travagliato € 2.122.231, l'installazione dell'impianto fotovoltaico sito presso il depuratore di Gandovere € 1.518 e per gli interventi di adeguamento della centrale termica presso la scuola elementare di Villongo € 3.136.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	9.140.066	65.599	4.015	0	9.209.680
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	2.906.511	19.992	1.205	0	2.927.708
Valore di bilancio	0	6.233.555	45.607	2.810	0	6.281.972
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	33.353	1.122	30.071	506.012	570.558
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(24.331)	49.136	24.331	0	(49.136)	0
Ammortamento dell'esercizio	42.431	611.285	10.009	9.310	0	673.035
Altre variazioni	358.155	2.271.674	27.525	13.316	1.690.780	4.361.450
Totale variazioni	291.393	1.742.878	42.969	34.077	2.147.656	4.258.973
Valore di fine esercizio						
Costo	390.708	15.534.711	169.742	78.494	2.147.656	18.321.311
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	99.315	7.558.278	81.166	41.607	0	7.780.366
Valore di bilancio	291.393	7.976.433	88.576	36.887	2.147.656	10.540.945

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I Crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €3.581.902

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	2.178.770	10.224	2.188.994	98.741	2.090.253
Verso controllanti	238.613	0	238.613	0	238.613
Crediti tributari	812.909	0	812.909		812.909
Imposte anticipate			404.001		404.001
Verso altri	36.126	0	36.126	0	36.126
Totale	3.266.418	10.224	3.680.643	98.741	3.581.902

Crediti verso clienti

I crediti verso clienti pari a € 2.090.253

Scaturiscono principalmente dalle fatture da emettere per il saldo della stagione termica e dal credito G.S.E

E' stato valutato un incremento del fondo svalutazione per € 98.741 per adeguarlo al livello di rischio dei crediti aggiornato in base all'anzianità dello scaduto e delle più rilevanti posizioni.

Qui di seguito un prospetto della movimentazione del fondo:

Fondo al 31/12/2017	Fondo da conferimento	Accantonamento 2018	Fondo al 31/12/2018
0	38.080	60.661	98.741

Credito verso imprese controllanti

I crediti verso controllanti pari a € 238.613 si riferiscono alle operazioni di gestione calore effettuate.

-

Crediti Tributari

I crediti tributari pari a € 812.909 si riferiscono principalmente al credito IVA.

Crediti per imposte differite

Il credito per imposte anticipate si riferisce, per € 27.215 all'effetto fiscale differito del fair value negativo degli strumenti finanziari derivati di copertura, e per € 376.786 alle differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale; tale importo sorge dal disallineamento tra l'ammortamento fiscale (18 anni) e quello civilistico (10 anni) dell'imposta IRES e IRAP dell'avviamento.

Crediti verso altri

I crediti verso altri per complessivi € 36.126 si riferiscono: per € 27.586 a rimborsi per risarcimento danni che verranno liquidati nel corso dell'esercizio 2019, per € 6.675 per anticipi a fornitori e per i restanti da altre poste minori.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	518.883	1.571.370	2.090.253	2.080.029	10.224	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.058	237.555	238.613	238.613	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	125.882	687.027	812.909	812.909	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	402.198	1.803	404.001			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	72.785	(36.659)	36.126	36.126	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.120.806	2.461.096	3.581.902	3.167.677	10.224	0

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	558.462	21.389	579.851
Denaro e altri valori in cassa	80	1.430	1.510
Totale disponibilità liquide	558.542	22.819	581.361

Ratei e risconti attivi

Ratei e Risconti Attivi

I Ratei e risconti attivi sono pari a € 19.032 (€ 17.527 nel precedente esercizio)

Sono iscritti risconti attivi principalmente per costi assicurativi .

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentate:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	17.527	1.505	19.032
Totale ratei e risconti attivi	17.527	1.505	19.032

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 4.175.424 (€ 1.325.615 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	50.000	0	0	0	0	0		50.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	2.470.000	0	0		2.470.000
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	12.235	0	0	19.595	0	0		31.830
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	194.918	0	0	382.321	0	0		577.239
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.000.000	0	0	0	0	0		1.000.000
Totale altre riserve	1.194.918	0	0	382.321	0	0		1.577.239
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(120.369)	0	0	0	(34.189)	0		(86.180)
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	188.831	0	(188.831)	0	0	0	132.535	132.535
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	1.325.615	0	(188.831)	2.871.916	(34.189)	0	132.535	4.175.424

Il capitale sociale pari a € 50.000 risulta essere interamente versato. L'utile dello scorso anno è stato destinato a riserva straordinaria; per effetto della fusione il Patrimonio Netto si è incrementato per € 2.683.085 (corrispondente al PN della società Cogeme Servizi Territoriali al 31/12/2017)

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi

Capitale	50.000	0	0	0
Riserva legale	12.235	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	226.254	0	-31.336	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.000.000	0	0	0
Totale altre riserve	1.226.254	0	-31.336	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-174.633	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-132.877	0	132.877	0
Utile (perdita) dell'esercizio	101.541	0	-101.541	0
Totale Patrimonio netto	1.082.520	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		50.000
Riserva legale	0	0		12.235
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		194.918
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0		1.000.000
Totale altre riserve	0	0		1.194.918
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	54.264		-120.369
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	188.831	188.831
Totale Patrimonio netto	0	54.264	188.831	1.325.615

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	50.000	Riserva di capitale		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.470.000			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	31.830	Riserva di utili	B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	577.239	Riserva di utili	A,B,C	0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.000.000		A,B,C	0	0	0

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Totale altre riserve	1.577.239			0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(86.180)		E	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	4.042.889			0	0	0

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(120.369)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	44.985
Effetto fiscale differito	(10.796)
Valore di fine esercizio	(86.180)

Debiti

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti -

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	2.748.844	0	2.748.844	0	2.748.844	0
Debiti verso banche	4.745.804	(710.346)	4.035.458	790.031	3.245.427	517.500
Acconti	683.018	(466.686)	216.332	0	216.332	0
Debiti verso fornitori	12.974	594.512	607.486	607.486	0	0
Debiti verso controllanti	76.082	4.353.584	4.429.666	4.318.936	110.730	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	45.873	(40.008)	5.865	5.865	0	0
Debiti tributari	2.332	97.468	99.800	99.800	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	71.252	71.252	71.252	0	0
Altri debiti	0	102.364	102.364	102.364	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Totale debiti	8.314.927	4.002.140	12.317.067	5.995.734	6.321.333	517.500

Per le poste antecedenti al 1/01/2016 ci si è avvalsi della norma transitoria prevista dall' OIC 19 che consente di mantenerli iscritti al valore nominale

I debiti Verso soci per finanziamenti

I debiti Verso soci per finanziamento non hanno subito variazioni rispetto all'esercizio 2017. Tale finanziamento è postergato al rimborso del project financing.

Acconti

La voce acconti si riferisce principalmente ad acconti ricevuti da clienti su progetti destinati alla vendita.

Debiti verso Fornitori

Sono costituiti da Debiti verso la società fornitrice di gas e verso fornitori per opere di investimento e di servizi per la gestione ordinaria; sono in linea rispetto all'anno precedente.

Debiti Vs banche

La voce Debiti verso Banche è costituita dal debito di c/c per € 281 e dal debito residuo del Project Financing sottoscritto nel 2013 con Banco Popolare Società Cooperativa e Mediocreval Spa pari a € 4.035.457.

Debiti Vs controllante

I debiti Vs controllante sono costituiti da debiti sorti nell'ambito del consolidato fiscale e per i contratti di servizi aziendali.

Debiti tributari

Si riferiscono prevalentemente a debiti per iva per € 69.675 e per Irpef da versare per € 28.369.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i debiti di durata superiore ai cinque anni e i debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti di durata residua superiore a cinque anni	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
		Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Ammontare	517.500	4.035.177	4.035.177	8.281.890	12.317.067

Qui di seguito si specificano per i debiti assistiti da garanzie reali le informazioni sulla scadenza, modalità di rimborso e tassi d'interesse:

Linea finanziamento	Rimborso	Scadenza	T.I.R.
Linea Base	Rata Semestrale	30/06/2023	4,02

Parametri finanziari da Project Financing

La società Cogeme Nuove Energie S.r.l. ha sottoscritto in data 22 novembre 2013 con atto del Notaio Lesandrelli di Brescia (Rep. 104730 Racc. 361000) un contratto di Finanziamento con il Banco Popolare e Mediocreval per l'acquisizione di tre impianti fotovoltaici, ubicati nella provincia di Brindisi, ciascuno di potenza nominale complessiva pari a 999 kWp.

Di seguito il prospetto riepilogativo parametri finanziari:

Parametro	Valore Base Finanziamento	Valore effettivo
DSCR	$\geq 1,10$	1,27
DEBT/EQUITY	66/34	51/49

Non si rilevano criticità rispetto a quanto stabilito dal contratto di finanziamento.

Ratei e risconti passivi

Ratei e Risconti passivi

Sono iscritti ratei e risconti passivi € 2.142 (€ 0 nel precedente esercizio)

Di seguito le variazioni dell'esercizio:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	3	3
Risconti passivi	0	2.139	2.139
Totale ratei e risconti passivi	0	2.142	2.142

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione al 31/12/2017 ammonta a € 5.310.964

La composizione delle singole voci è così costituita

Valore della Produzione	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	222.033	2.787.786	3.009.817
Variazioni lavori in corso su ordinazione	0	121.016	121.016
Increment. immobilizz. per lavori interni	0	727.325	727.325
Altri Ricavi e Proventi	1.358.465	-94.340	1.452.805
Totale valore della produzione	1.580.499	3.730.464	5.310.963

I ricavi delle vendite e delle prestazioni si riferiscono all'energia consegnata al GSE e ai proventi derivanti dalla gestione calore.

- Variazione lavori in corso su ordinazione

L'ammontare di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati alla vendita contabilizzati nel 2018 e quelli conclusi nel 2017.

- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono contabilizzati i costi di materiali di magazzino pari a € 601.023 e costi di manodopera interna pari a € 126.302, sostenuti per la realizzazione di immobilizzazioni.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.452.805 (€ 1.358.465 nel precedente esercizio).

Gli importi sono costituiti dalla voce di ricavi da progetti finalizzati chiusi nell'esercizio pari a € 135.036, e da contributi ricevuti e da ricevere di competenza dell'esercizio derivanti dal G.S.E. pari a € 1.311.675.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Il costo della produzione al 31/12/2018 ammonta a € 4.698.603

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Costi per materie prime	0	1.488.844	1.488.844
Costi per servizi	268.892	808.118	1.077.010
Godimento beni di terzi	40.184	35.742	75.926
Ammortamenti e Svalutazioni	684.429	438.222	1.122.651
Oneri diversi di gestione	9.202	4.863	14.065
Totale	1.002.707	2.775.789	3.778.496

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.077.010 (€ 268.892 nell'esercizio precedente)

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	0	1.143	1.143
Trasporti	0	398	398
Lavorazioni esterne	0	100.901	100.901
Energia elettrica	19.690	47.356	67.046
Spese di manutenzione e riparazione	123.725	51.829	175.554
Servizi e consulenze tecniche	50.501	358.671	409.172
Compensi agli amministratori	19.760	0	19.760
Compensi a sindaci e revisori	1.040	11.993	13.033
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	0	2.300	2.300
Spese e consulenze legali	17.500	6.357	23.857
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	0	10.385	10.385
Spese telefoniche	0	11.367	11.367
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	2.017	1.574	3.591
Assicurazioni	34.524	50.123	84.647
Spese di rappresentanza	0	2.247	2.247
Spese di viaggio e trasferta	0	844	844
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	0	5.265	5.265
Altri	135	145.365	145.500
Totale	268.892	808.118	1.077.010

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 75.926 (€ 40.184 nell'esercizio precedente) e si riferiscono per la quasi totalità ai canoni d'affitto dei terreni degli impianti.

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 14.065 (€ 9.202 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
--	-----------------------------	------------	---------------------------

Imposte di bollo	598	598	1.196
ICI/IMU	6.698	10	6.708
Altri oneri di gestione	1.906	4.255	6.161
Totale	9.202	4.863	14.065

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli oneri finanziari sono costituiti dagli interessi passivi su mutui per € 230.771 e dagli interessi passivi verso controllanti per € 114.038 relativi principalmente al debito di cash pooling. I proventi finanziari si riferiscono prevalentemente agli interessi maturati per le dilazioni di pagamento concesse per € 468

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nell'esercizio 2017 non sono presenti ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nell'esercizio 2016 non sono presenti costi di entità o incidenza eccezionali:

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	103.989	-859	0	420	
IRAP	33.418	0	0	641	
Totale	137.407	-859	0	1.061	0

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Informazioni di cui Dlgs 175/2016 art.6 cc.2,3,4 e 5

Il presente paragrafo fornisce le informazioni richieste dall'art.6 cc.2,3,4 e 5 Dlgs 175/2016 relativamente alle attività di monitoraggio di valutazione del rischio di crisi aziendale delle società pubbliche.

La società, essendo in project financing, rispetta la normativa sopra indicata con il rispetto dei covenants finanziari e indici stabiliti dal contratto di finanziamento (vedi paragrafo "Debiti").

Tali indici sono pertanto da considerarsi parametri di riferimento per allarmi di crisi finanziarie e sono periodicamente verificati nelle attività di monitoraggio richieste dalla normativa.

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Al 31 dicembre 2018 il personale con rapporto di lavoro dipendente di Cogeme Nuove Energie Srl è pari a 17 risorse trasferite dalla Società Cogeme Servizi Territoriali Locali S.r.l. alla Società Cogeme Nuove Energie S.r.l. a seguito della fusione per incorporazione.

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi dell'amministratore unico, e dal sindaco unico, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	19.000	7.500

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari emessi dalla società.

La società non ha emesso alcun strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Garanzie

La garanzie prestate ammontano a € 1.662 e si riguardano la gestione, conduzione e manutenzione delle sottocentrali di riscaldamento al servizio degli immobili di proprietà e in gestione al Comune di Castegnato..

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

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

	Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Debiti finanziari
	COGEME SPA	CONTROLLANTE	238.613	575.196	6.609.180
	ACQUE BRESCIANE	CONTROLLATA DALLA CONTROLLANTE	0	5.865	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Costi per godimento beni di terzi	Proventi / (Oneri) finanziari	Altri ricavi / (costi)
	534.455	19.772	275.753	25.000	114.036	490
	0	10.953	0	0	0	0

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La società in data 17 Dicembre 2018 con la controllante Cogeme S.p.A., atto notarile Repertorio n.4192 Raccolta 2307 del Notaio Gabriele Bezzi, ha sottoscritto, con efficacia 1° Gennaio 2019, il conferimento del ramo d'azienda ad oggetto gestioni calore, teleriscaldamento, illuminazione pubblica, impianti fotovoltaici e progetti di sfruttamento dell'energia geotermica per la produzione energia elettrica.

Il conferimento sarà effettuato in continuità dei valori contabili dell'azienda.

Dalla perizia di stima risulta un valore contabile netto dell'apporto pari a € 2.759.018 sulla situazione patrimoniale al 30/09/2018.

Con tale valore di stima gli effetti sul patrimonio della società vengono dettagliati nel seguente prospetto:

Descrizione	Patrimonio Netto al 31/12/2018	Valori di confer. da perizia	Patrimonio Netto al 1/1 /2019
Capitale Sociale	50.000	50.000	100.000
Riserva da sovrapprezzo azioni	2.470.000		2.470.000
Riserva legale	31.830		31.830
Altre Riserve	1.577.239	2.709.018	4.286.257
Riserva per operazioni di copertura	-86.180		-86.180
Utile dell'esercizio	132.535		132.535
Totale Patrimonio Netto	4.175.424	2.759.018	6.934.442

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

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

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

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

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

Strumenti finanziari derivati

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati che sono a copertura del finanziamento ipotecario e di L2 (fair value misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario), vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile :

	Tipo di derivato	Caratteristiche	Valore nozionale al 31/12 /2016	Valore nozionale al 31/12 /2017	Valore nozionale al 31/12 /2018	Mark to market al 31/12 /2016	Variazioni 2017	Mark to market al 31/12 /2017	Variazioni 2018	Mark to market al 31/12 /2018
IRS 2012-2028	IRS	Tax banca 1,745/euribor 6 mesi	3.813.620	3.334.058	2.819.595	-229.780	71.400	-158.380	44.986	-113.394
Totali			0	0	0	-229.780	71.400	-158.380	44.986	-113.394

.....

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

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

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	107.975.238	104.976.964
C) Attivo circolante	15.935.359	23.267.151
D) Ratei e risconti attivi	215.723	283.766
Totale attivo	124.126.320	128.527.881
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	73.504.406	71.603.610
Utile (perdita) dell'esercizio	2.827.985	5.050.796
Totale patrimonio netto	80.548.391	80.870.406
B) Fondi per rischi e oneri	17.186.725	18.928.574
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	29.750	48.918
D) Debiti	25.969.831	28.166.534
E) Ratei e risconti passivi	391.623	513.449
Totale passivo	124.126.320	128.527.881

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	31/12/2016
A) Valore della produzione	6.385.898	6.851.882
B) Costi della produzione	7.316.772	7.779.624
C) Proventi e oneri finanziari	796.000	1.599.440
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	2.562.699	4.201.235
Imposte sul reddito dell'esercizio	(400.160)	(177.863)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.827.985	5.050.796

Azioni proprie e di società controllanti

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona azioni proprie e azioni/quote di società controllanti e durante l'esercizio non sono state né acquisite né vendute azioni.

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

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate i contributi ricevuti dalle pubbliche amministrazioni.

I contributi incassati nell'esercizio 2018 pari a € 526.935 si riferiscono ai contributi erogati dal Gestore dei Servizi Energetici S.p.A. a titolo di "secondo conto energia" per la produzione degli impianti fotovoltaici di proprietà della società per € 490.287 e per i restanti € 36.108 si riferiscono al contributo ricevuto dal Comune di Berlingo per investimento nel settore energia.

Si precisa che i criteri di individuazione dei valori rappresentati nel presente paragrafo sono stati desunti dall'interpretazione ai fatti aziendali descritti dalla circolare Assonime n.5 del 22 Febbraio 2019, unico documento di prassi disponibile in un contesto non ancora chiaro.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari a € 132.535 come segue:

€ 132.535 a riserva straordinaria avendo già raggiunto il limite di legge per la Riserva legale.

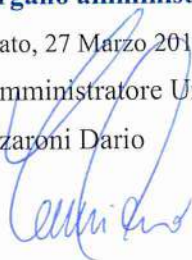
Nota integrativa, parte finale

L'organo amministrativo

Rovato, 27 Marzo 2019

L'Amministratore Unico

Lazzaroni Dario



Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società