

Bilancio *Cogeser Servizi Srl* *2023*





Sommario

Bilancio di COGESER Servizi S.r.l.....	257
Relazione della società di revisione al Bilancio di COGESER Servizi S.r.l.....	276
Conti annuali separati di COGESER Servizi S.r.l.....	279
Relazione della società di revisione ai conti annuali separati di COGESER Servizi S.r.l.....	298
Relazione sul governo societario di COGESER Servizi S.r.l.....	302

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.

Dati anagrafici	
Denominazione	COGESER SERVIZI S.R.L.
Sede	VIA MARTIRI DELLA LIBERTÀ' 18 20066 MELZO (MI)
Capitale sociale	100.000
Capitale sociale interamente versato	si
Codice CCIAA	MI
Partita IVA	05941330960
Codice fiscale	05941330960
Numero REA	1860253
Forma giuridica	Società A Responsabilità Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Fornitura di vapore e aria condizionata (35.30.00)
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

	31/12/2023	31/12/2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	4.538.768	3.679.150
II - Immobilizzazioni materiali	232.285	275.802
III - Immobilizzazioni finanziarie		10.000
Totale immobilizzazioni (B)	4.771.053	3.964.952
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.258.101	1.142.900
imposte anticipate	64.062	7.976
Totale crediti	1.322.163	1.150.876
IV - Disponibilità liquide	577	221
Totale attivo circolante (C)	1.322.740	1.151.097
D) Ratei e risconti	77.522	103.031
Totale attivo	6.171.315	5.219.080
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	20.000	20.000
VI - Altre riserve	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	165.685	86.163
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	328.929	79.521
Totale patrimonio netto	614.615	285.685
B) Fondi per rischi e oneri	198.654	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	11.103	8.299
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.364.695	2.970.623
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.458.503	1.685.332
Totale debiti	4.823.198	4.655.955
E) Ratei e risconti	523.745	269.141
Totale passivo	6.171.315	5.219.080

	31/12/2023	31/12/2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.729.452	3.249.725
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	51.288	63.224
5) altri ricavi e proventi		
altri	115.196	43.306
Totale altri ricavi e proventi	115.196	43.306
Totale valore della produzione	2.895.936	3.356.255
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	843.752	2.013.104
7) per servizi	869.763	634.126
8) per godimento di beni di terzi	74.569	140.156
9) per il personale		
a) salari e stipendi	82.869	78.025
b) oneri sociali	25.141	22.990
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	5.015	5.627
c) trattamento di fine rapporto	4.674	4.673
e) altri costi	341	954
Totale costi per il personale	113.025	106.642
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	370.641	292.263
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	327.124	248.746
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	43.517	43.517
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		5.885
Totale ammortamenti e svalutazioni	370.641	298.148
14) oneri diversi di gestione	59.644	16.717
Totale costi della produzione	2.331.394	3.208.893
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	564.542	147.362
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	20.261	22.766
Totale interessi e altri oneri finanziari	20.261	22.766
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(20.261)	(22.766)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	76.070	8.561
Totale svalutazioni	76.070	8.561
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(76.070)	(8.561)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	468.211	116.035
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	195.367	36.839
imposte differite e anticipate	(56.085)	(325)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	139.282	36.514
21) Utile (perdita) dell'esercizio	328.929	79.521

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023

Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

Il bilancio al 31.12.2023 chiude con un utile d'esercizio di € 328.929.

Fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio

L'esercizio 2023 è stato caratterizzato dal progressivo contrarsi dei costi delle materie prime energetiche dopo un biennio di significativi incrementi che avevano pesantemente impattato il contesto economico europeo e nazionale e conseguentemente l'attività della Vs Società.

Il costo medio del gas metano al PSV a dicembre 2023 si è attestato a 36 €/Mwh, valore significativamente più basso di quello formatosi nello stesso mese dell'esercizio precedente che si attestava a circa 120 €/Mwh. Lo stesso andamento ha avuto il costo medio dell'energia elettrica (PUN) che a dicembre si è attestato a circa 115 €/Mwh, molto più basso rispetto al valore di dicembre 2022 che era pari a 295 €/Mwh.

Queste dinamiche hanno indotto un progressivo ridimensionamento dell'inflazione nazionale che nel 2023 si è attestata al 5.7%, in netto miglioramento rispetto all'8.1% dell'esercizio precedente.

In questo contesto economico la Società ha continuato a fornire i propri servizi energetici alla propria clientela sia privata che pubblica sviluppando ancora un fatturato significativo indotto prevalentemente dall'elevato valore dei vettori energetici soprattutto nel primo semestre dell'esercizio. Tale fatturato non ha però generato un altrettanto significativo incremento di margine a causa degli accresciuti costi delle materie prime energetiche (gas ed energia elettrica).

Dal punto di vista societario, a seguito della trasformazione del proprio statuto secondo l'"in house providing" in aderenza a quanto previsto dal d.lgs 36/2023 e ss.mm.ii (cd. 'Codice dei contratti pubblici') e dal d.lgs 175/2016 e ss.mm.ii (cd. Testo Unico sulle Società a partecipazione pubblica - cd. 'TUSP') avvenuta nell'esercizio 2021, la compagine sociale al 31/12/2023 è la seguente:

Soci	Quote
Cogeser S.p.A.	94%
Comune di Gorgonzola	1%
Comune di Inzago	1%
Comune di Melzo	1%
Comune di Pioltello	1%
Comune di Roncello	1%
Comune di Vignate	1%
Totale	100%

Attività svolte

Nell'esercizio 2023 sono stati collaudati gli impianti di illuminazione pubblica riqualificati dei comuni di Gorgonzola, Inzago, Truccazzano e Merlino e sono iniziati i lavori di riqualificazione dell'impianto di illuminazione pubblica del comune di Vignate.

In aggiunta a quanto sopra la società ha continuato a svolgere le proprie attività consolidate relative alla gestione di sette impianti fotovoltaici con potenza complessiva installata di circa 120 KWp e alla gestione dell'impianto di cogenerazione e della relativa rete di teleriscaldamento di proprietà di Cogeser S.p.A. sul quale sono stati condotti studi volti a una migliore gestione ed al revamping parziale dell'impianto.

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 pur avendo superato in questo esercizio il limite di € 4.400.000 previsto per l'attivo patrimoniale non ha superato nessuno degli altri parametri indicati quali i ricavi delle vendite e delle prestazioni che sono inferiori a € 8.800.000 e il numero di dipendenti occupati medi che sono inferiori alle 50 unità.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 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.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

Categoria cespiti	Aliquota
concessioni, licenze, marchi e diritti simili	33,3%
altre immobilizzazioni immateriali	5% - 7,14%

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificata 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:

Categoria cespiti	Aliquota
Impianti e macchinari	5%

I beni realizzati a seguito di una convenzione e/o concessione sono stati ammortizzati in base alla durata residua della convenzione medesima.

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

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 riverteranno.

Riconoscimento dei ricavi

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

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

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

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Non vi sono debiti o crediti espressi in valuta estera.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

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

Nota integrativa, attivo**Immobilizzazioni****Movimenti delle immobilizzazioni**

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
4.538.768	3.679.150	859.618

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	156.340	3.926.304	4.082.644
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		403.494	403.494
Valore di bilancio	156.340	3.522.810	3.679.150
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	16.508	1.205.046	1.221.554
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(136.264)	101.451	(34.813)
Ammortamento dell'esercizio		327.124	327.124
Totale variazioni	(119.756)	979.373	859.618
Valore di fine esercizio			
Costo	36.584	5.232.802	5.269.386
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		730.619	730.619
Valore di bilancio	36.584	4.502.183	4.538.768

Il valore iscritto nelle "altre immobilizzazioni immateriali" e nelle "Immobilizzazioni immateriali in corso" si riferisce alle migliori beni terzi connesse agli investimenti per la riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica in concessione.

Immobilizzazioni materiali

Il valore iscritto al 31 dicembre 2023 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	828.181	828.181
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	552.379	552.379
Valore di bilancio	275.802	275.802
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	43.517	43.517
Totale variazioni	(43.517)	(43.517)
Valore di fine esercizio		
Costo	828.181	828.181
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	595.896	595.896
Valore di bilancio	232.285	232.285

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
	10.000	(10.000)

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Considerata l'inattività e l'impossibilità di realizzare gli obiettivi strategici inizialmente previsti, nel corso dell'esercizio l'assemblea dei soci di Cogeser Servizi S.r.l. ha deliberato lo scioglimento anticipato del contratto di rete soggetto "Distretto Energia".

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.322.163	1.150.876	171.287

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.122.309	(277.576)	844.733	844.733
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante		13.814	13.814	13.814
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante		193.685	193.685	193.685
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	18.992	8.129	27.121	27.121
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	7.976	56.086	64.062	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.599	177.149	178.748	178.748
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.150.876	171.287	1.322.163	1.258.101

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono composti da:

Crediti verso clienti

Sono composti da crediti di natura commerciale.

L'incremento del saldo rispetto all'esercizio precedente è riconducibile prevalentemente alla gestione delle concessioni di illuminazione pubblica e al credito vantato verso il GSE per la cessione dell'energia elettrica

prodotta.

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

	Valore di inizio esercizio	Acc.to dell'esercizio	Utilizzo dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Fondo svalutazione crediti	54.758			54.758

Crediti verso imprese controllanti

Sono composti da crediti di natura commerciale.

Crediti Tributari

Sono costituiti dal credito IVA (€ 17.354) e dal credito IRAP (€ 9.767).

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 prevalentemente da imposte anticipate rilevate sul fondo svalutazione crediti tassato.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
577	221	356

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	221	356	577
Totale disponibilità liquide	221	356	577

Il saldo pari a € 577 rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
77.522	103.031	(25.509)

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 31/12/2023 si riferisce principalmente ai contributi GSE sulla produzione di energia elettrica mediante impianti fotovoltaici di competenza dell'esercizio ma non ancora incassati. Non sussistono al 31/12/2023 ratei aventi durata superiore a 12 mesi.

Il valore dei risconti attivi al 31/12/2023 si riferisce principalmente agli oneri relativi all'efficientamento energetico per € 48.101, di cui € 12.971 di competenza dell'esercizio successivo, € 35.130 con durata oltre l'esercizio successivo.

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

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
614.615	285.685	328.930

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato di esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	100.000							100.000
Riserva legale	20.000							20.000
Varie altre riserve	1		1		1			1
Totale altre riserve	1		1		1			1
Utili (perdite) portati a nuovo	86.163		79.522					165.685
Utile (perdita) dell'esercizio	79.521		(79.521)				328.929	328.929
Totale patrimonio netto	285.685		2		1		328.929	614.615

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	100.000	Riserva di capitale				
Riserva legale	20.000	Riserva da utile	B			
Altre riserve						
Varie altre riserve	1					
Totale altre riserve	1					
Utili portati a nuovo	165.685	Riserva da utile	A,B,C,D	165.685		
Totale	285.686			165.685		
Residua quota distribuibile				165.685		

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

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
11.103	8.299	2.804

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	8.299
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	2.804
Totale variazioni	2.804
Valore di fine esercizio	11.103

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito della società data del 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto delle erogazioni ai dimessi e degli anticipi corrisposti.

Debiti

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
4.823.198	4.655.955	167.243

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.941.351	(223.711)	1.717.640	283.137	1.434.503
Debiti verso fornitori	548.203	(370.455)	177.748	177.748	
Debiti verso controllanti	1.564.012	1.027.584	2.591.596	2.591.596	
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	489.503	(340.019)	149.484	149.484	
Debiti tributari	3.941	27.138	31.079	31.079	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.798	357	5.155	5.155	
Altri debiti	104.146	46.350	150.496	126.496	24.000
Totale debiti	4.655.955	167.243	4.823.198	3.364.695	1.458.503

I debiti sono valutati al loro valore nominale.

Debiti verso banche

Si riferiscono a due finanziamenti a medio lungo termine stipulati a sostegno degli investimenti relativi alla riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica in concessione.

Debiti verso imprese controllanti

Sono parzialmente di natura finanziaria come conseguenza del contratto di cash pooling di gruppo in essere con la controllante Cogeser S.p.A. (€ 2.147.624). Il saldo residuo è composto da debiti commerciali (€ 283.442) e da debiti derivanti da consolidato fiscale (€ 160.530).

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

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

Debiti verso altri

Comprendono principalmente i debiti per depositi cauzionali ricevuti dai clienti per il teleriscaldamento (€ 24.000), i debiti verso il personale per premi, ratei ferie, permessi e quattordicesima (€ 13.495) e i debiti verso i comuni di Truccazzano, Gorgonzola, Merlino e Vignate per i costi di energia elettrica dell'illuminazione pubblica (€ 107.730).

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.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
523.745	269.141	254.604

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio		269.141	269.141
Variazione nell'esercizio	474	254.130	254.604
Valore di fine esercizio	474	523.271	523.745

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I risconti passivi sono prevalentemente composti dai risconti calcolati a fronte di contributi ricevuti per la riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica. Il riversamento a conto economico avviene in base alla competenza temporale e alla correlazione con il relativo ammortamento dei beni a cui si riferiscono. Il totale dei risconti passivi ammonta a € 523.271, di cui € 44.827 con durata entro l'esercizio successivo, € 179.307 con durata oltre l'esercizio successivo ed entro i 5 anni e € 299.138 con durata oltre i 5 anni.

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.895.936	3.356.255	(460.319)

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.729.452	3.249.725	(520.273)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	51.288	63.224	(11.936)
Altri ricavi e proventi	115.196	43.306	71.890
Totale	2.895.936	3.356.255	(460.319)

I ricavi si decrementano rispetto all'esercizio precedente per effetto del minor valore dell'energia elettrica e termica ceduta dall'impianto di cogenerazione e teleriscaldamento.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per teleriscaldamento	1.105.574
Ricavi per illuminazione pubblica	1.351.971
Ricavi per fotovoltaico	107.087
Ricavi certificati energetici	0
Ricavi per gestione calore	107.559
Altro	57.261
Totale	2.729.452

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.331.394	3.208.893	(877.499)

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	843.752	2.013.104	(1.169.352)
Servizi	869.763	634.126	235.637
Godimento di beni di terzi	74.569	140.156	(65.587)
Salari e stipendi	82.869	78.025	4.844
Oneri sociali	25.141	22.990	2.151
Trattamento di fine rapporto	4.674	4.673	1
Altri costi del personale	341	954	(613)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	327.124	248.746	78.378
Ammortamento immobilizzazioni materiali	43.517	43.517	
Svalutazioni crediti attivo circolante		5.885	(5.885)
Oneri diversi di gestione	59.644	16.717	42.927
Totale	2.331.394	3.208.893	(877.499)

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 del personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata delle concessioni del servizio di illuminazione pubblica per un numero fissato di anni, da 15 a 20.

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 non sul reddito e alti oneri amministrativi per la gestione della società, oltre a sopravvenienze passive.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
(20.261)	(22.766)	2.505

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
(Interessi e altri oneri finanziari)	(20.261)	(22.766)	2.505
Totale	(20.261)	(22.766)	2.505

Gli oneri finanziari derivano dall'indebitamento verso il sistema bancario (€ 20.261).

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La rettifica di valore della passività finanziarie è costituita dagli interessi passivi addebitati dalla Capogruppo per effetto del sistema di cash pooling di gruppo (€ 76.070).

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 anticipate

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
139.282	36.514	102.768

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
Imposte correnti:	195.367	36.839	158.528
IRES	162.216	29.919	132.297
IRAP	33.151	6.920	26.231
Imposte differite (anticipate)	(56.085)	(325)	(55.760)
IRES	(56.085)	(325)	(55.760)
Totale	139.282	36.514	102.768

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12/2023	esercizio 31/12/2023	esercizio 31/12/2023	esercizio 31/12/2023	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2022
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
Fondo Svalutazione Crediti	28.755	6.901			28.755	6.901		
Altro	4.750	1.140			4.481	1.075		
Fondo Rischi	198.654	47.677	198.654	8.343				
Totale	232.159	55.718	198.654	8.343	33.236	7.976		
Imposte differite:								
Imposte differite (anticipate) nette		(55.718)		(8.343)		(7.976)		

Non vi è fiscalità differita passiva.

La voce "altro" è riferita alle imposte anticipate calcolate sui premi e contributi dell'anno il cui importo è stato stimato.

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

Nota integrativa, altre informazioni**Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli o valori simili**

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

Strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Finanziamenti effettuati dai Soci alla società

Il socio Cogeser S.p.A. 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 a fine esercizio si incrementa di un'unità attestandosi a due dipendenti.

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

	Impiegati	Totale Dipendenti
Numero medio	2	2

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	12.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si evidenziano i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.400
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	750
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	7.150

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Le garanzie sono costituite da fidejussioni rilasciate a fronte di progetti di illuminazione pubblica.

	Importo
di cui reali	912.456

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

Si segnala che si è provveduto a formalizzare ad ARERA in più occasioni i piani di adeguamento ai vincoli sopra richiamati di volta in volta aggiornati a causa delle molteplici e complesse normative di diritto amministrativo che interagiscono stante la completa partecipazione pubblica del Gruppo Cogeser.

Ad oggi il piano definitivo prevede che, entro il 31/12/2024, Cogeser S.p.A. e Cogeser Servizi S.r.l. provvedano a modificare i propri statuti affinché in data 1/1/2025 Cogeser S.p.a. ceda il ramo d'azienda relativo alla distribuzione del gas naturale a Cogeser Servizi s.r.l. e quest'ultima proceda alla scissione per incorporazione in Cogeser S.p.a. delle proprie attività industriali. A seguito di questa riorganizzazione societaria la capogruppo Cogeser S.p.a. gestirà, oltre ai servizi di holding a favore delle controllate, le attività connesse all'illuminazione pubblica ed al fotovoltaico, mentre Cogeser Servizi S.r.l. gestirà l'attività in concessione della distribuzione del gas naturale, dopo aver cambiato la propria denominazione sociale in Martesana Reti S.r.l..

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 coordinamento

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società è partecipata al 94% 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 (31/12/2022) 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).

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
B) Immobilizzazioni	49.508.518	49.807.807
C) Attivo circolante	22.159.687	10.399.551
D) Ratei e risconti attivi	64.616	57.191
Totale attivo	71.732.821	60.264.549
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	5.860.319	5.860.319
Riserve	30.176.236	30.277.937
Utile (perdita) dell'esercizio	2.082.716	1.772.298
Totale patrimonio netto	38.119.271	37.910.554
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	689.291	662.202
D) Debiti	31.421.410	19.478.729
E) Ratei e risconti passivi	1.502.849	2.213.064
Totale passivo	71.732.821	60.264.549

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione	10.070.098	10.904.075
B) Costi della produzione	10.490.417	10.832.465
C) Proventi e oneri finanziari	2.400.134	1.716.704
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(624)	18.395
Imposte sul reddito dell'esercizio	(103.525)	34.411
Utile (perdita) dell'esercizio	2.082.716	1.772.298

Segnaliamo, inoltre, che la vostra Società ha rinnovato l'adesione al consolidato fiscale di Gruppo per il triennio 2023 - 2025 (periodo 01/01/2023 - 31/12/2025). 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	Euro
Debiti finanziari	2.147.624
Debiti commerciali	283.442
Debiti da consolidato fiscale	160.530
Costi commerciali	319.128
Costi finanziari	76.070

Verso la consociata Cogeser Energia Srl	Euro
Debiti commerciali	44.201
Costi commerciali	792.532

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.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare l'utile dell'esercizio di € 328.929 come segue:

- € 328.929 a utile a nuovo

Nota integrativa, parte finale

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, 10 aprile 2024
L'Amministratore Unico
(firmato Marco Pisoni)



Cogeser Servizi S.r.l.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023
Relazione della società di Revisione Indipendente
ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs 39/2010



Audirevi SpA
Via Paolo da Cannobio, 33 - 20122 Milano
T: +39 0287070700 F: +39 0287070719

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

Ai Soci della
Cogeser Servizi S.r.l.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cogeser Servizi S.r.l. (la Società), redatto in forma abbreviata in conformità all'art. 2435-bis del Codice Civile, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità dell'amministratore unico per il bilancio d'esercizio

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

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

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

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

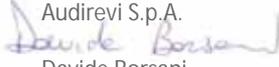
I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole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

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

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

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

Milano, 22 aprile 2024

Audirevi S.p.A.

Davide Borsani
Socio

COGESER Servizi S.r.l.

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

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

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

Nota di commento

Esercizio al 31/12/2023

PREMESSA

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

STRUTTURA e CONTENUTO dei CONTI ANNUALI SEPARATI

La separazione contabile del bilancio dell'esercizio 2023 della società è stata redatta in conformità alla Direttiva MEF sulla separazione contabile, adottata ai sensi dell'art. 15, comma 2, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175, che le società di cui all'art. 6, comma 1, del medesimo decreto sono tenute ad applicare in deroga all'obbligo di separazione societaria di cui all'art. 8, comma 2-bis, della legge 10 ottobre 1990, n. 287.

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

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

La conformità dei Conti Annuali Separati, redatti secondo la Direttiva MEF e relativi al Bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2023, la cui responsabilità di redazione compete agli amministratori, è attestata dalla società di revisione legale Audirevi spa.

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

PROFILO della SOCIETÀ

L'informativa che segue è riferita ai dati di bilancio della società Cogeser Servizi S.r.l. chiuso al 31/12/2023.

La società Cogeser Servizi Srl è un'azienda a controllo pubblico, in quanto controllata da Cogeser Spa e da sei comuni, società a completa partecipazione pubblica. Opera nel settore della gestione degli impianti termici, fotovoltaici e di cogenerazione, nonché di quelli di illuminazione pubblica e di efficientamento energetico.

La società risulta soggetta alla Direttiva MEF in quanto:

- società a completo controllo pubblico (diretto e indiretto)
- svolge attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato.

La Cogeser Servizi srl opera infatti nelle seguenti attività:

Descrizione	Protetta - Mercato
Attività 1- Cogenerazione e teleriscaldamento	P
Attività 2- Illuminazione pubblica	P
Attività 3- Fotovoltaico	M
Attività 4- Attività diverse	M

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

Per una più completa descrizione delle attività svolte dalla società e degli accadimenti avvenuti nel corso dell'esercizio 2023 si rinvia alla Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio.

CRITERI di REDAZIONE

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

I criteri adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati, composti dagli Stati Patrimoniali, dai Conti Economici e dai prospetti relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni ripartiti per Attività, Comparti, Servizi Comuni e Funzioni Operative Condivise rispettano le disposizioni della Direttiva MEF.

I criteri illustrati nella presente nota rappresentano esclusivamente le modalità di predisposizione dei Conti Annuali Separati, nonché le modalità di attribuzione delle poste patrimoniali ed economiche secondo le disposizioni contenute nella Direttiva MEF; si rinvia al Bilancio d'Esercizio per l'illustrazione dei criteri di redazione del Bilancio, per le informazioni necessarie a comprendere i principali fenomeni che si sono verificati nel corso del periodo amministrativo 2023 e per l'illustrazione delle principali variazioni intervenute nel periodo a livello societario.

I principi contabili adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati, nonché i Conti Annuali Separati stessi derivano dal Bilancio dell'Esercizio 2023, cui si rimanda integralmente per tutte le informazioni già ivi contenute, e pertanto le relative poste economiche e patrimoniali, a livello di singola voce prevista dal Codice Civile, coincidono nel totale con quelle del Bilancio d'Esercizio.

ATTIVITA' della SOCIETA'

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

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

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

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

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

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

Le attività svolte dalla società nell'esercizio 2023 si sono articolate in:

- **Cogenerazione e teleriscaldamento (attività protetta):** la società ha in gestione un impianto di cogenerazione e teleriscaldamento e vende l'energia termica prodotta a 16 utenze private e comunali.
- **Illuminazione pubblica (attività protetta):** Nell'esercizio 2023 la società ha sostanzialmente terminato i lavori di riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica dei comuni di Gorgonzola, Inzago, Truccazzano e Merlino mentre sono iniziati i lavori di riqualificazione nel comune di Vignate.
- **Fotovoltaico (attività mercato):** la società è proprietaria di 7 impianti fotovoltaici.
- **Attività diverse (attività mercato):** la società svolge altre attività minori in qualità di ESCO.

SERVIZI COMUNI

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

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

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

Nella predisposizione dei conti annuali separati relativi al Bilancio d'Esercizio 2023 la società ha ritenuto necessario individuare e valorizzare i seguenti servizi comuni:

- i) servizi amministrativi e finanziari;
- j) organi legali e societari, alta direzione e staff centrali;

FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE

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

Nella predisposizione dei conti annuali separati relativi al Bilancio d'Esercizio 2023 la società non ha ritenuto necessario individuare e valorizzare alcuna funzione operativa condivisa.

CRITERI di ATTRIBUZIONE

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

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

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

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

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

Nella redazione dei Conti Annuali Separati è stata seguita la seguente procedura, nel rispetto del principio di gerarchia di utilizzo tra le fonti informative di cui al paragrafo 7.5 della Direttiva MEF.

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

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

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

Quindi, per l'attribuzione delle poste economiche la società ha attribuito, ove possibile, ogni specifico conto di contabilità generale (saldo contabile al 31/12/2023) ad una singola attività.

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

Stesso procedimento è stato utilizzato per l'attribuzione delle poste patrimoniali, dove la parte analitica è stata utilizzata solo per la parte delle immobilizzazioni.

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

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

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

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

NATURA dei RIBALTAMENTI e DRIVER UTILIZZATI

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

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

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

Servizi Comuni	Driver
i) Servizi amministrativi e finanziari	Ricavi delle vendite delle singole attività
j) Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Ricavi delle vendite delle singole attività

In merito alla valorizzazione dei *driver* per i servizi comuni, la società ha ritenuto il *driver* "Ricavi delle vendite delle singole attività" il criterio più significativo per l'attribuzione delle poste inizialmente attribuite ai servizi comuni da ribaltare sulle attività esercitate.

Tale *driver* è quello che rappresenta in maniera più completa ed esaustiva l'attribuzione del costo dello specifico servizio comune alle diverse attività e comparti.

Le modalità utilizzate per la valorizzazione del *driver* sono esplicitate nel seguito:

Servizio Comune i): Servizi amministrativi e finanziari

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VALORIZZAZIONE delle TRANSAZIONI INTERNE

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

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

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

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

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

Nel corso dell'esercizio 2023 la società non ha ritenuto necessario valorizzare alcun tipo di transazione interna tra attività o tra servizi comuni o tra servizi comuni e funzioni operative condivise in quanto l'utilizzo dei sistemi contabili e delle modalità di attribuzione così come rappresentate nei paragrafi precedenti hanno consentito un'attribuzione delle poste economiche alle specifiche destinazioni gestionali attribuite alle specifiche destinazioni individuate per la Direttiva MEF tramite opportuna mappatura.

VALORIZZAZIONE delle TRANSAZIONI all'INTERNO dello STESSO GRUPPO SOCIETARIO

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

La società appartiene al gruppo societario COGESER e intrattiene di conseguenza rapporti intercompany con le altre società del Gruppo:

- Cogeser S.p.A.
- Cogeser Energia S.r.l.

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

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

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

DETTAGLI SINGOLE VOCI e VARIAZIONI RISPETTO all'ESERCIZIO PRECEDENTE

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

Di seguito il confronto tra i due anni sia per lo stato patrimoniale che per il conto economico.

L'esercizio 2023 è stato caratterizzato dal progressivo contrarsi dei costi delle materie prime energetiche dopo un biennio di significativi incrementi che avevano pesantemente impattato il contesto economico europeo e nazionale e conseguentemente l'attività della Vs Società, La Società ha continuato a fornire i propri servizi energetici alla propria clientela sia privata che pubblica sviluppando ancora un fatturato significativo indotto prevalentemente dall'elevato valore dei vettori energetici soprattutto nel primo semestre dell'esercizio. Tale fatturato non ha però generato un altrettanto significativo incremento di margine a causa degli accresciuti costi delle materie prime energetiche (gas ed energia elettrica).

Nell'esercizio 2023 sono stati collaudati gli impianti di illuminazione pubblica riqualificati dei comuni di Gorgonzola, Inzago, Truccazzano e Merlino e sono iniziati i lavori di riqualificazione dell'impianto di illuminazione pubblica del comune di Vignate .

SP Cogeser Servizi Anno Fiscale 2022 vs 2021	F2023	F2022	Variazione attività Comparto Anno Fiscale 2023 vs 2022							VALNONATT	2023 vs 2022	2023 vs 2022
			ATT01	ATT02	ATT03	ATT04	SCI	Scj	Totale			
	Totale complessivo	Totale complessivo										
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Immobilizzazioni in corso e acconti	36.584	156.340	0	-119.756	0	0	0	0	0	0	-119.756	-77%
Altre immobilizzazioni: di cui migliori su altri beni di terzi	4.502.183	3.522.810	0	979.374	0	0	0	0	0	0	979.374	28%
Impianti e macchinario	232.285	275.802	0	0	-43.517	0	0	0	0	0	-43.517	-16%
Partecipazioni in: Altre imprese	0	10.000	0	0	0	0	0	0	0	-10.000	-10.000	-100%
IMMOBILIZZAZIONI	4.771.053	3.964.952	0	859.618	-43.517	0	0	0	0	-10.000	806.101	20%
Crediti verso clienti	844.733	1.122.309	-338.192	82.796	-1.950	-20.230	0	0	0	0	-277.576	-25%
Crediti verso controllanti	13.814	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.814	0%
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	193.685	0	0	0	0	0	0	0	0	0	193.685	100%
Crediti tributari	27.121	18.992	0	0	0	0	0	0	0	8.129	8.129	43%
Crediti verso altri	178.748	1.599	251	176.399	9	18	98	374	177.149	11076%	177.149	11076%
Imposte anticipate	64.062	7.976	0	0	0	0	0	0	0	56.085	56.085	703%
Altri titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Denaro e valori in cassa	577	221	0	0	0	0	0	0	0	356	356	161%
ATTIVO CIRCOLANTE	1.322.740	1.151.097	-337.941	259.195	-1.940	-20.212	0	98	64.944	171.642	15%	
Ratè e risconti attivi: di cui non finanziari	77.522	103.031	44	-15.409	3.063	-12.973	0	-234	0	-25.509	-25.509	-25%
RATEI E RISCONTI ATTIVI	77.522	103.031	44	-15.409	3.063	-12.973	0	-234	0	-25.509	-25%	
TOTALE ATTIVO	6.171.314	5.219.080	337.897	1.103.404	-42.394	33.185	0	-136	54.944	952.234	18%	
Capitale	100.000	100.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Riserva legale	20.000	20.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Utile (perdita) dell'esercizio	328.929	79.521	0	0	0	0	0	0	249.408	249.408	314%	
Utile (perdita) portati a nuovo	165.685	86.163	0	0	0	0	0	0	79.521	79.521	92%	
PATRIMONIO NETTO	614.614	285.685	0	0	0	0	0	0	328.929	328.929	115%	
Altri fondi per rischi e oneri	198.654	0	0	0	0	0	0	0	0	198.654	198.654	0%
Fondi per rischi e oneri	198.654	0	0	0	0	0	0	0	0	198.654	0%	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	11.103	8.299	244	1.726	59	171	0	604	0	2.804	34%	
TFR	11.103	8.299	244	1.726	59	171	0	604	0	2.804	34%	
Debiti verso controllanti: di cui non finanziari	283.333	460.423	-74.013	-895	0	0	-8.609	-93.574	0	-177.990	-38%	
Debiti verso controllanti: di cui finanziari	2.308.263	1.103.589	0	0	0	0	0	0	1.204.675	1.204.675	109%	
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti: di cui non finanziari	149.484	489.503	-342.223	10.716	-8.512	0	0	0	0	-340.020	-69%	
Debiti tributari	31.079	3.941	0	0	0	0	0	0	27.137	27.137	689%	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.155	4.798	49	108	13	59	0	127	0	357	7%	
Altri debiti: di cui non finanziari	126.496	69.633	144	51.150	22	160	5.014	372	0	56.863	82%	
Altri debiti: di cui finanziari	24.000	34.513	0	0	0	0	0	0	-10.513	-10.513	-30%	
Debiti verso banche	1.717.640	1.941.351	0	0	0	0	0	0	-223.711	-223.711	-12%	
Debiti verso fornitori	177.748	548.203	-25.956	-318.582	-636	-28.342	1.674	1.386	0	-370.456	-68%	
DEBITI	4.823.198	4.655.955	-441.999	-257.502	-9.114	-28.124	-1.920	-91.688	997.589	167.243	4%	
Ratè e risconti passivi: di cui non finanziari	523.745	269.141	18	254.305	4	8	0	269	0	254.604	95%	
Ratè e risconti passivi: di cui finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	n/a	
RATEI E RISCONTI PASSIVI	523.745	269.141	18	254.305	4	8	0	269	0	254.604	95%	
TOTALE PASSIVO	6.171.314	5.219.080	-441.736	-1.471	-9.050	-27.945	-1.920	-90.815	1.326.518	952.234	18%	

CE Cogeser Servizi Anno Fiscale 2023 vs 2022	F2023	F2022	Variazione attività Comparto Anno Fiscale 2023 vs 2022							VALNONATT	2023 vs 2022	2023 vs 2022
			ATT01	ATT02	ATT03	ATT04	SCI	Scj	Totale			
€	Totale complessivo	Totale complessivo										
Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	2.684.353	3.212.861	-895.000	366.584	-93	0	0	0	0	0	-528.508	-16%
Altre vendite e prestazioni	45.098	36.864	4.225	-3.752	7.761	0	0	0	0	0	8.235	22%
Costo del lavoro	51.288	63.224	0	-11.936	0	0	0	0	0	0	-11.936	-19%
Rimborsi e indennizzi	12.038	6.338	0	5.700	0	0	0	0	0	0	5.700	90%
Contributi da soggetti pubblici	44.827	20.702	0	24.125	0	0	0	0	0	0	24.125	117%
Altri ricavi e proventi	58.331	16.266	0	42.021	0	90	-48	2	0	0	42.065	259%
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.895.935	3.356.255	-890.775	422.743	7.669	90	-48	2	0	-460.320	-14%	
Ammortamenti e svalutazioni	370.641	298.148	-3.641	76.371	-203	-34	0	0	0	0	72.493	24%
Oneri tributari locali (TOSAP, COSAP, TARSU ecc.)	13.263	5.710	0	0	0	0	7.553	0	0	7.553	132%	
Insussistenze, minusvalenze di cespiti patrimoniali	34.813	9.000	0	25.813	0	0	0	0	0	0	25.813	287%
Oneri diversi di gestione altro	11.568	2.006	167	507	0	0	-83	184	8.788	9.562	477%	
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	843.752	2.013.104	-601.854	-566.971	2	-722	0	192	0	-1.169.353	-58%	
Servizi acquistati da terzi	348.212	332.364	2.171	46.034	9.278	-43.068	1.008	427	0	15.848	5%	
Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	266.214	250.515	4.468	0	0	0	0	11.232	0	15.700	6%	
Spese di rappresentanza	28	0	0	0	0	0	0	0	0	28	0%	
Assicurazioni	5.215	5.236	0	0	0	0	0	-20	0	-20	0%	
Pulizia e vigilanza	6.791	7.085	474	0	-17	0	-751	0	0	-294	-4%	
Compensi agli organi sociali	15.579	15.318	0	0	0	0	0	261	0	261	2%	
Per servizi altro	227.725	23.609	1.612	201.306	561	-20	1.081	-423	0	204.116	865%	
Canoni di concessione verso terzi	615	254	0	361	0	0	0	0	0	361	142%	
Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	65.965	134.097	-68.133	0	0	0	0	0	0	-68.133	-51%	
Canoni di leasing verso terzi	7.989	5.805	0	0	0	0	0	2.185	0	2.185	38%	
Salari e stipendi	82.869	78.025	726	1.089	194	931	0	1.904	0	4.844	6%	
Oneri sociali	25.141	22.990	267	830	69	297	0	688	0	2.150	9%	
Accantonamento quota TFR	4.674	4.673	22	-138	7	47	0	63	0	1	0%	
Altro	341	954	25	240	6	11	0	60	0	613	0%	
COSTI DELLA PRODUZIONE	2.331.394	3.208.893	-663.696	-214.560	9.897	-42.559	8.807	16.751	8.788	-877.499	-27%	
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE	564.541	147.362	-227.078	637.302	-2.228	42.649	-8.855	-16.749	-8.788	417.179	283%	
Altri interessi e oneri finanziari verso altri	20.261	22.766	0	0	0	0	0	0	-2.505	-2.505	-11%	
Svalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	76.070	8.561	0	0	0	0	0	0	67.508	67.508	789%	
IRRS	106.131	29.594	0	0	0	0	0	0	76.537	76.537	259%	
IRAP	33.151	6.920	0	0	0	0	0	0	26.231	26.231	379%	
ALTRI ONERI/PROVENTI	235.612	67.841	0	0	0	0	0	0	167.771	167.771	247%	
UTILE DELL'ESERCIZIO	328.929	79.521	-227.078	637.302	-2.228	42.649	-8.855	-16.749	-176.559	249.408	314%	

Per una maggior comprensione delle singole voci di Stato Patrimoniale, di Conto Economico e del loro andamento nel corso dell'esercizio al 31/12/2023, si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio d'Esercizio, a cui si rimanda integralmente, per tutte le informazioni già ivi contenute.

ATTIVITA' MARGINALI

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

Nella predisposizione dei CAS 2023 non risultano presenti attività svolte marginalmente attribuibili ad un'altra attività.

OPERAZIONI di NATURA STRAORDINARIA

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

Non si rilevano operazioni di natura straordinaria

ALLEGATI:

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

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

Melzo, 10 aprile 2024
L'Amministratore Unico
(firmato Marco Pisoni)

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

Dati in Euro	Cogenerazione e Teleriscaldamento	Illuminazione Pubblica	Fotovoltaico	Altre Attività	TOTALE ATTIVITA'	Servizi amm. vi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE	VALORI NON ATTRIBIBILI	TOTALE AZIENDA
VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVO DELLE VENDITE INTERNE											
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	1.119.461	1.638.084	119.600	18.788	2.895.933	0	2	2	0	0	2.895.933
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.119.461	1.471.693	119.600	18.698	2.729.452	0	0	0	0	0	2.729.452
a) Ricavi da articolazione tariffaria (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	1.105.574	1.471.693	107.087	0	2.684.353	0	0	0	0	0	2.684.353
d) Altre vendite e prestazioni	13.887	0	12.513	18.698	45.098	0	0	0	0	0	45.098
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	51.288	0	0	51.288	0	0	0	0	0	51.288
Costo del lavoro	0	51.288	0	0	51.288	0	0	0	0	0	51.288
Materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	0	115.103	0	90	115.193	0	2	2	0	0	115.195
Lavori conto terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di affitto (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborsi e indennizzi	0	12.038	0	0	12.038	0	0	0	0	0	12.038
Contributi da soggetti pubblici	0	44.827	0	0	44.827	0	0	0	0	0	44.827
Plusvalenze da cessione cespiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sopravvenienze attive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi	0	58.239	0	90	58.328	0	2	2	0	0	58.337
VENDITE INTERNE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a prezzo di mercato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a costo pieno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendite interne a servizi comuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendite interne ad altre funzioni operative condivise	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.119.461	1.638.084	119.600	18.788	2.895.933	0	2	2	0	0	2.895.935
COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRESIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI											
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	963.170	877.253	113.596	15.875	1.969.893	38.512	314.200	352.712	0	8.788	2.331.394
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)	769.038	72.220	2	0	841.260	0	2.492	2.492	0	0	843.752
7) Per servizi	119.556	362.366	65.719	12.337	559.978	26.412	283.373	309.785	0	0	869.763
Servizi acquistati da terzi	89.523	150.011	65.158	12.337	317.027	22.212	8.973	31.184	0	0	348.212
Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	13.156	0	0	0	13.156	0	253.058	253.058	0	0	266.214
Costi pubblicitari e di marketing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spese legali da terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spese legali da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Assicurazioni	0	0	0	0	0	0	5.215	5.215	0	0	5.215
Telefonia e EDP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pulizia e vigilanza	6.791	0	0	0	6.791	0	0	0	0	0	6.791
Compensi agli organi sociali	0	0	0	0	0	0	15.579	15.579	0	0	15.579
Spese di rappresentanza	0	0	0	0	0	0	28	28	0	0	28
Altro	10.087	212.358	567	0	223.004	4.201	520	4.721	0	0	227.725
8) Per godimento beni di terzi	65.965	615	0	0	66.580	0	7.989	7.989	0	0	74.569
Canoni di concessione verso terzi	0	615	0	0	615	0	0	0	0	0	615
Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	65.965	0	0	0	65.965	0	0	0	0	0	65.965
Canoni di leasing verso terzi	0	0	0	0	0	0	7.989	7.989	0	0	7.989
Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) Per il personale	8.255	79.503	1.890	3.538	93.186	0	19.838	19.838	0	0	113.024
Salari e stipendi	6.052	58.292	1.386	2.594	68.324	0	14.545	14.545	0	0	82.869
Oneri sociali	1.836	17.684	420	787	20.728	0	4.413	4.413	0	0	25.141
Accantonamento quota IFR	341	3.288	78	146	3.853	0	820	820	0	0	4.674
Altro	25	240	6	11	281	0	60	60	0	0	341
10) Ammortamenti e svalutazioni	0	327.124	43.517	0	370.641	0	0	0	0	0	370.641
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo conguagli tariffe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzione beni depreciables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali e di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo recupero ambientale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	356	35.424	2.468	0	38.248	12.100	508	12.608	0	8.788	59.644
Spese legali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri tributari locali (TOSAP, COSAP, TARSU ecc.)	0	0	2.468	0	2.468	10.795	0	10.795	0	0	13.263
Oneri per sanzioni penali e risarcimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdite su crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sopravvenienze passive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inasistenze, minusvalenze di cespiti patrimoniali	0	34.813	0	0	34.813	0	0	0	0	0	34.813
Altro	356	611	0	0	967	1.305	508	1.813	0	8.788	11.568
ACQUISTI INTERNI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquisto interno di altri beni e servizi da un comparto all'altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE COSTI DIRETTI E INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'	963.170	877.253	113.596	15.875	1.969.893	38.512	314.200	352.712	0	8.788	2.331.394
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE											
	156.291	760.831	6.004	2.913	926.039	-38.512	-314.198	-352.710	0	-8.788	564.541
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI											
15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di quest'ultime										-20.261	-20.261
Proventi e partecipazioni da imprese controllate										0	0
Proventi e partecipazioni da altri										0	0
Proventi e partecipazioni da imprese collegate										0	0
Proventi e partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti										0	0
16) Altri proventi finanziari:										0	0
Altri proventi finanziari										0	0
Proventi da contratti finanziari di copertura										0	0
Proventi da contratti finanziari speculativi										0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti										20.261	20.261
Perdite su contratti finanziari di copertura										0	0
Perdite su contratti finanziari speculativi										0	0
Altri interessi e oneri finanziari verso controllanti										0	0
Altri interessi e oneri finanziari da imprese controllate										0	0
Altri interessi e oneri finanziari da imprese collegate										0	0
Altri interessi e oneri finanziari da imprese sottoposte al controllo delle controllanti										0	0
Interessi passivi su factoring										0	0
Altri interessi e oneri finanziari verso altri										20.261	20.261
17-bis) Utili e perdite su cambi										0	0
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:											
18) Rivalutazioni:										-76.070	-76.070
a) di partecipazioni:										0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni:										0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni:										0	0
d) di strumenti finanziari derivati:										0	0
19) Svalutazioni:										76.070	76.070
a) di partecipazioni:										0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni:										0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni:										76.070	76.070
d) di strumenti finanziari derivati:										0	0
RESULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE											
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate										-105.118	-105.118
IRRS										139.282	139.282
IRAP										106.137	106.137
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO										33.151	33.151
										-244.400	-244.400
											328.929

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

Dati in Euro	Cogenerazione e Teleriscaldamento	Illuminazione Pubblica	Fotovoltaico	Altre Attività	TOTALE ATTIVITA'	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE	VALORI NON ATTRIBIBILI	TOTALE AZIENDA
VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVO DELLE VENDITE INTERNE											
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	1.119.461	1.638.084	119.600	18.788	2.895.933	0	2	2	0	0	2.895.935
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.119.461	1.471.693	119.600	18.698	2.729.452	0	0	0	0	0	2.729.452
a) Ricavi da articolazione tariffaria (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	1.105.574	1.471.693	107.087	0	2.684.353	0	0	0	0	0	2.684.353
d) Altre vendite e prestazioni	13.887	0	12.513	18.698	45.098	0	0	0	0	0	45.098
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	51.288	0	0	51.288	0	0	0	0	0	51.288
Costo del lavoro	0	51.288	0	0	51.288	0	0	0	0	0	51.288
Materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	0	115.103	0	90	115.193	0	2	2	0	0	115.195
Lavori conto terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di affitto (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborsi e indennizzi	0	12.038	0	0	12.038	0	0	0	0	0	12.038
Contributi da soggetti pubblici	0	44.827	0	0	44.827	0	0	0	0	0	44.827
Plusvalenze da cessione cespiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sopravvenienze attive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi	0	58.239	0	90	58.328	0	2	2	0	0	58.331
VENDITE INTERNE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a prezzo di mercato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a costo pieno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendite interne a servizi comuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendite interne ad altre funzioni operative condivise	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE dopo Vendite Interne	1.119.461	1.638.084	119.600	18.788	2.895.933	0	2	2	0	0	2.895.935
B) COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRESIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI											
6) COSTI DELLA PRODUZIONE	963.170	877.253	113.596	15.875	1.969.893	38.512	314.200	352.712	0	8.788	2.331.394
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)	769.038	72.220	2	0	841.260	0	2.492	2.492	0	0	843.752
7) Per servizi	119.556	362.366	65.719	12.337	559.978	26.412	283.373	309.785	0	0	869.763
Servizi acquistati da terzi	89.523	150.010	65.158	12.337	317.027	22.212	8.973	31.184	0	0	348.212
Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	13.156	0	0	0	13.156	0	253.058	253.058	0	0	266.214
Costi pubblicitari e di marketing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spese legali da terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spese legali da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Assicurazioni	0	0	0	0	0	0	5.215	5.215	0	0	5.215
Telefonia e EDP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pulizia e vigilanza	6.791	0	0	0	6.791	0	0	0	0	0	6.791
Compensi agli organi sociali	0	0	0	0	0	0	15.579	15.579	0	0	15.579
Spese di rappresentanza	0	0	0	0	0	0	28	28	0	0	28
Altro	10.087	212.356	561	0	223.004	4.201	520	4.721	0	0	227.725
8) Per godimento beni di terzi	65.965	615	0	0	66.580	0	7.989	7.989	0	0	74.569
Canoni di concessione verso terzi	0	615	0	0	615	0	0	0	0	0	615
Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	65.965	0	0	0	65.965	0	0	0	0	0	65.965
Canoni di leasing verso terzi	0	0	0	0	0	0	7.989	7.989	0	0	7.989
Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) Per il personale	8.255	79.503	1.890	3.538	93.186	0	19.838	19.838	0	0	113.024
Salari e stipendi	6.052	58.292	1.386	2.594	68.324	0	14.545	14.545	0	0	82.869
Oneri sociali	1.836	17.684	420	787	20.728	0	4.413	4.413	0	0	25.141
Accantonamento quota IFR	347	3.288	78	146	3.853	0	820	820	0	0	4.674
Altro	25	240	6	11	281	0	60	60	0	0	347
10) Ammortamenti e svalutazioni	0	327.124	43.517	0	370.641	0	0	0	0	0	370.641
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo conguagli tariffari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzione beni deprecabili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo recupero ambientale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	356	35.424	2.468	0	38.248	12.100	508	12.608	0	8.788	59.644
Spese legali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri tributari locali (TOSAP, COSAP, TARSU ecc.)	0	0	2.468	0	2.468	10.795	0	10.795	0	0	13.263
Oneri per sanzioni penali e risarcimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdite su crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sopravvenienze passive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insussistenze, minusvalenze di cespiti patrimoniali	0	34.813	0	0	34.813	0	0	0	0	0	34.813
Altro	356	611	0	0	967	1.305	508	1.813	0	8.788	11.568
ACQUISTI INTERNI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquisto interno di altri beni e servizi da un comparto all'altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquisto interno di beni e servizi da altri servizi comuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE COSTI DIRETTI E INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'	963.170	877.253	113.596	15.875	1.969.893	38.512	314.200	352.712	0	8.788	2.331.394
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	156.291	760.831	6.004	2.913	926.039	-38.512	-314.198	-352.710	0	-8.788	564.541
COSTI ATTRIBUITI DAI SERVIZI COMUNI											
Approvvigionamenti e acquisti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Trasporti e autoparco	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Logistica e magazzini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizi immobiliari e facility management	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizi informatici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ricerca e sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizi di ingegneria e di costruzioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizi di telecomunicazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizi amministrativi e finanziari	15.796	20.766	1.688	264	38.512	38.512	0	38.512	0	0	77.280
Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	128.865	169.412	13.768	2.152	314.198	0	314.198	0	0	0	633.873
Servizi del personale e delle risorse umane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale costi attribuiti dai servizi comuni	144.661	190.178	15.455	2.416	352.710	38.512	314.198	352.710	0	0	707.826
COSTI ATTRIBUITI DALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE											
Commerciale di vendita e gestione clientela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizi ausiliari alle attività	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servizi tecnici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale costi attribuiti dalle funzioni operative condivise	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE COSTI INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'	144.661	190.178	15.455	2.416	352.710	38.512	314.198	352.710	0	0	707.826
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE dopo transazioni interne e attribuzione dei valori relativi alle funzioni operative condivise e ai servizi comuni	11.630	570.653	-9.451	497	573.329	0	0	0	0	-8.788	564.541

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

ATTIVITA'		ATO1Pro	ATO1Mer	ATO1	ATO2Pro	ATO2Mer	ATO2	ATO3Pro	ATO3Mer	ATO3	ATO4Pro	ATO4Mer	ATO4
Dati in Euro		Cogenerazione e Teleriscaldamento			Illuminazione Pubblica			Fotovoltaico			Altre Attività		
		Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale
VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVO DELLE VENDITE INTERNE													
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE	1.119.461	0	1.119.461	1.638.084	0	1.638.084	0	119.600	119.600	0	18.788	18.788
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.119.461	0	1.119.461	1.471.693	0	1.471.693	0	119.600	119.600	0	18.698	18.698
	a) Ricavi da articolazione tariffaria (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	1.105.574	0	1.105.574	1.471.693	0	1.471.693	0	107.087	107.087	0	0	0
	d) Altre vendite e prestazioni	13.887	0	13.887	0	0	0	0	12.513	12.513	0	18.698	18.698
2)	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	51.288	0	51.288	0	0	0	0	0	0
	Costo del lavoro	0	0	0	51.288	0	51.288	0	0	0	0	0	0
	Materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	0	0	0	115.103	0	115.103	0	0	0	0	90	90
	Lavori conto terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di affitto (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Rimborsi e indennizzi	0	0	0	12.038	0	12.038	0	0	0	0	0	0
	Contributi da soggetti pubblici	0	0	0	44.827	0	44.827	0	0	0	0	0	0
	Plusvalenze da cessione cespiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Sopravvenienze attive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altri ricavi e proventi	0	0	0	58.239	0	58.239	0	0	0	0	90	90
	VENDITE INTERNE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a prezzo di mercato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a costo pieno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.119.461	0	1.119.461	1.638.084	0	1.638.084	0	119.600	119.600	0	18.788	18.788
COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRESIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI													
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE	963.170	0	963.170	877.253	0	877.253	0	113.596	113.596	0	15.875	15.875
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)	769.038	0	769.038	72.220	0	72.220	0	2	2	0	0	0
7)	Per servizi	119.556	0	119.556	362.366	0	362.366	0	65.719	65.719	0	12.337	12.337
	Servizi acquistati da terzi	89.523	0	89.523	150.010	0	150.010	0	65.158	65.158	0	12.337	12.337
	Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	13.156	0	13.156	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Costi pubblicitari e di marketing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Spese legali da terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Spese legali da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Assicurazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Telefonia e EDP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Pulizia e vigilanza	6.791	0	6.791	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Compensi agli organi sociali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Spese di rappresentanza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altro	10.087	0	10.087	212.356	0	212.356	0	561	561	0	0	0
8)	Per godimento beni di terzi	65.965	0	65.965	615	0	615	0	0	0	0	0	0
	Canoni di concessione verso terzi	0	0	0	615	0	615	0	0	0	0	0	0
	Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	65.965	0	65.965	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9)	Per il personale	8.255	0	8.255	79.503	0	79.503	0	1.890	1.890	0	3.538	3.538
	Salari e stipendi	6.052	0	6.052	58.292	0	58.292	0	1.386	1.386	0	2.594	2.594
	Oneri sociali	1.836	0	1.836	17.684	0	17.684	0	420	420	0	787	787
	Accantonamento quota TFR	341	0	341	3.288	0	3.288	0	78	78	0	146	146
	Altro	25	0	25	240	0	240	0	6	6	0	11	11
10)	Ammortamenti e svalutazioni	0	0	0	327.124	0	327.124	0	43.517	43.517	0	0	0
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12)	Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13)	Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo conguagli tariffari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione beni devolvibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo recupero ambientale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14)	Oneri diversi di gestione	356	0	356	35.424	0	35.424	0	2.468	2.468	0	0	0
	Spese legali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Oneri tributari locali (TOSAP, COSAP, TARSU ecc.)	0	0	0	0	0	0	0	2.468	2.468	0	0	0
	Oneri per sanzioni penali e risarcimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Perdite su crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Sopravvenienze passive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Insussistenze, minusvalenze di cespiti patrimoniali	0	0	0	34.813	0	34.813	0	0	0	0	0	0
	Altro	356	0	356	611	0	611	0	0	0	0	0	0
	ACQUISTI INTERNI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Acquisto interno di altri beni e servizi da un comparto all'altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTALE COSTI DIRETTI E INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'	963.170	0	963.170	877.253	0	877.253	0	113.596	113.596	0	15.875	15.875
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE dopo transazioni interne		156.291	0	156.291	760.831	0	760.831	0	6.004	6.004	0	2.913	2.913
COSTI ATTRIBUITI DAI SERVIZI COMUNI													
	Approvvigionamenti e acquisti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Trasporti e autoparco	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Logistica e magazzini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Servizi immobiliari e facility management	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Servizi informatici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Ricerca e sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Servizi di ingegneria e di costruzioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Servizi di telecomunicazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Servizi amministrativi e finanziari	15.796	0	15.796	20.766	0	20.766	0	1.688	1.688	0	264	264
	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	128.865	0	128.865	169.412	0	169.412	0	13.768	13.768	0	2.152	2.152
	Servizi del personale e delle risorse umane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Totale costi attribuiti dai servizi comuni	144.661	0	144.661	190.178	0	190.178	0	15.455	15.455	0	2.416	2.416
COSTI ATTRIBUITI DALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE													
	Commerciale di vendita e gestione clientela	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Servizi ausiliari alle attività	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Servizi tecnici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Totale costi attribuiti dalle funzioni operative condivise	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE COSTI INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'		144.661	0	144.661	190.178	0	190.178	0	15.455	15.455	0	2.416	2.416
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE dopo transazioni interne e attribuzione dei valori relativi alle funzioni operative condivise e ai servizi comuni		11.630	0	11.630	570.653	0	570.653	0	-9.451	-9.451	0	497	497

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

Dati in Euro	Approv. e acquisti	Trasporti e autoparco	Logistica e magazzini	Servizi immob. e facility management	Servizi informatici	Ricerca e sviluppo	Ingegneria e di costruzione	Servizi di telecomun.	Servizi ammi. e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Servizi HR	Totale Servizi Comuni
VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVO DELLE VENDITE INTERNE												
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Ricavi da articolazione tariffaria (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (addove previsto dal settore)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Altre vendite e prestazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo del lavoro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2
Lavori conto terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di affitto (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborsi e indennizzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi da soggetti pubblici	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plusvalenze da cessione cespiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sopravvenienze attive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2
VENDITE INTERNE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendite interne a servizi comuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vendite interne ad altre funzioni operative condivise	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2
COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRESIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI												
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	0	0	0	0	0	0	0	0	38.512	314.200	0	352.712
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.492	0	2.492
7) Per servizi	0	0	0	0	0	0	0	0	26.412	283.373	0	309.785
Servizi acquistati da terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	22.212	8.973	0	31.184
Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	253.058	0	253.058
Costi pubblicitari e di marketing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spese legali da terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spese legali da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Assicurazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.215	0	5.215
Telefonia e EDP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pulizia e vigilanza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compensi agli organi sociali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.579	0	15.579
Spese di rappresentanza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28	0	28
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	4.201	520	0	4.721
8) Per godimento beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.989	0	7.989
Canoni di concessione verso terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di leasing verso terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.989	0	7.989
Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) Per il personale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.838	0	19.838
Salari e stipendi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.545	0	14.545
Oneri sociali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.413	0	4.413
Accantonamento quota TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	820	0	820
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60	0	60
10) Ammortamenti e svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo conguagli tariffari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzione beni devolvibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamento fondo recupero ambientale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0	0	0	12.100	508	0	12.608
Spese legali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri tributari locali (TOSAP, COSAP, TARSU ecc.)	0	0	0	0	0	0	0	0	10.795	0	0	10.795
Oneri per sanzioni penali e risarcimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdite su crediti commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sopravvenienze passive	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Insussistenze, minusvalenze di cespiti patrimoniali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	1.305	508	0	1.813
ACQUISTI INTERNI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquisto interno di beni e servizi da altri servizi comuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE COSTI DIRETTI E INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'	0	0	0	0	0	0	0	0	38.512	314.200	0	352.712
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE dopo transazioni interne	0	0	0	0	0	0	0	0	-38.512	-314.198	0	-352.710

Schema di Stato Patrimoniale ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. d)

Dati in Euro		Approv. e acquisti	Servizi amm.vi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali	Servizi HR	Totale Servizi Comuni
ATTIVO						
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIÀ RICHIAMATA					
B)	IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA	0	0	0	0	0
I	Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0
	<i>di cui migliore su beni di terzi in concessione</i>	0	0	0	0	0
	<i>di cui migliore su altri beni di terzi</i>	0	0	0	0	0
	<i>di cui altre immobilizzazioni</i>	0	0	0	0	0
II	Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinario	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0
	<i>di cui beni deprecabili (bilancio civilistico)</i>	0	0	0	0	0
	<i>di cui altri beni</i>	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0
III	Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0	0	0
1)	Partecipazioni in:	0	0	0	0	0
a)	Imprese controllate					
b)	Imprese collegate					
c)	Imprese controllanti					
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
d)-bis)	Altre imprese					
2)	Crediti:	0	0	0	0	0
a)	Verso imprese controllate					
b)	Verso imprese collegate					
c)	Verso controllanti					
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
d)-bis)	Verso altri					
3)	Altri titoli					
4)	Strumenti finanziari derivati attivi					
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	0	0	98	0	98
I	Rimanenze	0	0	0	0	0
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0	0	0
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0	0	0
3)	Lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0
4)	Prodotti finiti e merci	0	0	0	0	0
5)	Acconti	0	0	0	0	0
II	Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	98	0	98
1)	Verso clienti	0	0	0	0	0
2)	Verso imprese controllate	0	0	0	0	0
3)	Verso imprese collegate	0	0	0	0	0
4)	Verso controllanti	0	0	0	0	0
5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0
5-bis)	Crediti tributari					
5-ter)	Imposte anticipate					
5- quater)	Verso altri	0	0	98	0	98
III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0
1)	Partecipazioni in imprese controllate					
2)	Partecipazioni in imprese collegate					
3)	Partecipazioni in imprese controllanti					
3)-bis)	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
4)	Altre partecipazioni					
5)	Strumenti finanziari derivati attivi					
6)	Altri titoli					
IV	Disponibilità liquide	0	0	0	0	0
1)	Depositi bancari e postali					
2)	Assegni					
3)	Denaro e valori in cassa					
D)	RATEI E RISCOINTI	0	0	1.534	0	1.534
	Ratei e risconti attivi	0	0	1.534	0	1.534
	<i>di cui non finanziari</i>	0	0	1.534	0	1.534
	<i>di cui finanziari</i>	0	0	0	0	0
	TOTALE ATTIVO	0	0	1.632	0	1.632
PASSIVO						
A)	PATRIMONIO NETTO	0	0	0	0	0
I	Capitale					
II	Riserva da sovrapprezzo azioni					
III	Riserve di rivalutazione					
IV	Riserva legale					
V	Riserve statutarie					
VI	Altre riserve, distintamente indicate					
VII	Riserva per operazioni di copertura di quiescenza ed obblighi simili					
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo					
IX	Utile (perdita) dell'esercizio					
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio					
B)	FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0	0	0
1)	Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili					
2)	Per imposte, anche differite					
3)	Strumenti finanziari derivati passivi					
4)	Altri fondi per rischi e oneri	0	0	0	0	0
	<i>Fondo conguagli tariffari</i>	0	0	0	0	0
	<i>Fondo ripristino beni di terzi</i>	0	0	0	0	0
	<i>Fondo manutenzione beni deprecabili</i>	0	0	0	0	0
	<i>Fondo manutenzioni cicliche</i>	0	0	0	0	0
	<i>Fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto</i>	0	0	0	0	0
	<i>Fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà</i>	0	0	0	0	0
	<i>Fondo rischi per cause in corso</i>	0	0	0	0	0
	<i>Altri fondi per rischi e oneri</i>	0	0	0	0	0
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0	0	1.949	0	1.949
D)	DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	0	14.270	229.259	0	243.528
1)	Obbligazioni					
2)	Obbligazioni convertibili					
3)	Debiti verso soci per finanziamenti					
4)	Debiti verso banche					
5)	Debiti verso altri finanziatori					
6)	Acconti	0	0	0	0	0
7)	Debiti verso fornitori	0	9.255	11.498	0	20.754
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0
9)	Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0
	<i>di cui non finanziari</i>	0	0	0	0	0
	<i>di cui finanziari</i>	0	0	0	0	0
10)	Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0
	<i>di cui non finanziari</i>	0	0	0	0	0
	<i>di cui finanziari</i>	0	0	0	0	0
11)	Debiti verso controllanti	0	0	214.487	0	214.487
	<i>di cui non finanziari</i>	0	0	214.487	0	214.487
	<i>di cui finanziari</i>	0	0	0	0	0
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0
	<i>di cui non finanziari</i>	0	0	0	0	0
	<i>di cui finanziari</i>	0	0	0	0	0
12)	Debiti tributari					
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	905	0	905
14)	Altri debiti	0	5.014	2.369	0	7.383
	<i>di cui verso altre imprese del gruppo</i>	0	0	0	0	0
	<i>di cui non finanziari</i>	0	5.014	2.369	0	7.383
	<i>di cui finanziari</i>	0	0	0	0	0
E)	RATEI E RISCOINTI	0	0	269	0	269
	Ratei e risconti passivi	0	0	269	0	269
	<i>di cui non finanziari</i>	0	0	269	0	269
	<i>di cui finanziari</i>	0	0	0	0	0
	TOTALE PASSIVO	0	14.270	231.476	0	245.746

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	156.340	16.508	0	0	0	0	-136.264	36.584
7) Altre	3.522.810	1.205.046	0	0	327.124	0	101.451	4.502.183
8) TOTALE	3.679.150	1.221.554	0	0	327.124	0	-34.813	4.538.767

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Impianti e macchinari	275.892	0	0	0	43.517	0	0	232.285
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
6) TOTALE	275.892	0	0	0	43.517	0	0	232.285

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

Illuminazione Pubblica

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1) Costi di impianto e di ampliamento								0
2) Costi di sviluppo								0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno								0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento								0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	156.340	16.508			0		-136.264	36.584
7) Altre	3.522.810	1.205.046			327.124		101.451	4.502.183
8) TOTALE	3.679.150	1.221.554	0	0	327.124	0	-34.813	4.538.767

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

Illuminazione Pubblica - Protetta

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0
5) Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	156.340	16.508	0	0	0	0	-136.264	36.584
7) Altre	3.522.810	1.205.046	0	0	327.124	0	101.451	4.502.183
8) TOTALE	3.679.150	1.221.554	0	0	327.124	0	-34.813	4.538.767

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

Illuminazione Pubblica - Mercato

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

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

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

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

Fotovoltaico		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)		
1) Terreni e fabbricati									0	
2) Impianti e macchinari	275.802				43.517				232.285	
3) Attrezzature industriali e commerciali									0	
4) Altri beni									0	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti									0	
6) TOTALE	275.802	0	0	0	43.517	0	0	0	232.285	

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

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

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

Fotovoltaico - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)		
1) Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2) Impianti e macchinari	275.802				43.517				232.285	
3) Attrezzature industriali e commerciali	0								0	
4) Altri beni	0								0	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0								0	
6) TOTALE	275.802	0	0	0	43.517	0	0	0	232.285	



COGESER SERVIZI S.r.l.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SUI CONTI ANNUALI SEPARATI
2023 PER LE FINALITÀ DELLA DIRETTIVA DEL 9 SETTEMBRE 2019, DEL MINISTERO
DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE, ADOTTATA AI SENSI DELL'ART.15, COMMA 2, DEL
DECRETO LEGISLATIVO 19 AGOSTO 2016, N. 175

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

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

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile degli allegati conti annuali separati (i "Conti Annuali Separati") della Cogeser Servizi S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, predisposti per le finalità della Direttiva del 9 settembre 2019, del Ministero dell'Economia e delle Finanze, adottata ai sensi dell'art.15, comma 2, del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175 (di seguito il "Direttiva Mef"). I Conti Annuali Separati sono stati redatti dall'Amministratore unico sulla base delle disposizioni della Direttiva Mef, come illustrate nella nota di commento.

A nostro giudizio, i Conti Annuali Separati di Cogeser Servizi S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, sono stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni della Direttiva Mef come illustrate nella nota di commento.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

Responsabilità dell'amministratore unico per i Conti Annuali Separati

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

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

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile dei Conti Annuali Separati

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

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

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

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

Altri aspetti - Principali procedure di verifica svolte

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

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

Milano, 22 aprile 2024

Audirevi S.p.A.

Davide Borsani
Socio

COGESER Servizi S.r.l.

Sede in via Martiri della libertà, 18 - 20066 Melzo (MI)
Capitale sociale Euro 100.000,00 I.V.

**RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE
EX ART. 6, c. 2, D.LGS. 175/2016.**

**Il programma è redatto secondo le raccomandazioni del CNDCEC
(documento del marzo 2019)**

ESERCIZIO AL 31/12/2023

Sommario

Premessa - Condizioni operative	304
1. LA SOCIETA'	304
1.1. La compagine sociale.	305
1.2. Organo amministrativo	305
1.3. Organo di controllo – revisore.	305
1.4. Il personale.....	305
2. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2023.	305
2.1. Analisi di bilancio.....	305
2.2. Indicatori prospettici	307
2.3. Indicatori della crisi di impresa	307
2.4. Indicatori della crisi di impresa ex D.lgs. 14 del 12/01/2019 s.m.i. (Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza)	308
2.5. Rischi strategici e di contesto.....	309
2.5.1. Difficoltà nell'approvvigionamento delle materie prime: GAS.....	309
2.5.2. Difficoltà nell'approvvigionamento delle materie prime: Energia elettrica	310
2.5.3. Rischi di Information Technology: Rischio all'integrità ed alla sicurezza dei sistemi presso la centrale di cogenerazione.	310
3. MONITORAGGIO PERIODICO	310
4. VALUTAZIONE DEI RISULTATI.....	311
5. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO.	311

RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE.

In adempimento al Programma di valutazione del rischio si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2023, sono di seguito evidenziate.

Premessa - Condizioni operative

L'esercizio 2023 è stato caratterizzato dal progressivo contrarsi dei costi delle materie prime energetiche dopo un biennio di significativi incrementi che avevano pesantemente impattato il contesto economico europeo e nazionale e conseguentemente l'attività della Società.

Il costo medio del gas metano al PSV a dicembre 2023 si è attestato a 36 €/Mwh, valore significativamente più basso rispetto a quello formatosi nello stesso mese dell'esercizio precedente che si attestava a circa 120 €/Mwh. Lo stesso andamento ha avuto il costo medio dell'energia elettrica (PUN) che a chiusura d'esercizio si è attestato a circa 115 €/Mwh, molto più basso rispetto al valore di dicembre 2022 che era pari a 295 €/Mwh.

Queste dinamiche hanno indotto un progressivo ridimensionamento dell'inflazione nazionale che nel 2023 si è attestata al 5.7%, in netto miglioramento rispetto all'8.1% dell'esercizio precedente.

In questo contesto economico la Società ha continuato a fornire i propri servizi energetici alla propria clientela sia privata che pubblica sviluppando ancora un fatturato significativo indotto prevalentemente dall'elevato valore dei vettori energetici soprattutto nel primo semestre dell'esercizio.

1. LA SOCIETA'.

La società COGESER Servizi S.r.l. appartiene al gruppo COGESER la cui capogruppo COGESER S.p.A. - società di capitali a capitale interamente pubblico - ne detiene il 94% delle partecipazioni.

La società COGESER Servizi S.r.l. è stata costituita nel 2007 a seguito della riorganizzazione del Gruppo durante la quale, a seguito della fusione di Cogeser Distribuzione S.r.l. in COGESER S.p.A., furono costituite tre società di scopo a cui furono ceduti altrettanti rami aziendali.

A Cogeser Servizi s.r.l. fu trasferito il ramo d'azienda relativo alla gestione dell'illuminazione pubblica e della gestione calore, servizi affidati da alcuni enti locali soci. Tali concessioni vennero retrocesse agli enti affidatari il 30/06/2012.

Nell'esercizio 2018 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-.

Dal 3 dicembre 2021, con atto del notaio Pantè rep. 33.355 racc. 18.882, la società ha adottato un nuovo Statuto sociale recante le clausole necessarie al fine di configurarla secondo l'"in house providing" in aderenza a quanto previsto dal d.lgs 50/2016 e ss.mm.ii (cd. 'Codice dei contratti pubblici') e dal d.lgs 175/2016 e ss.mm.ii (cd. Testo Unico sulle Società a partecipazione pubblica - cd. 'TUSP').

L'attività sociale verte fin dal 2013 sulla gestione di un impianto di cogenerazione con annessa rete di teleriscaldamento di proprietà della società Capogruppo oltre di alcuni impianti fotovoltaici e dal 2020, a seguito della presentazione di alcune proposte di partenariato pubblico - privato, delle concessioni pluriennali relative alla riqualificazione e gestione degli impianti di illuminazione pubblica dei comuni di Gorgonzola, Truccazzano, Inzago, Merlino e Vignate.

1.1. La compagine sociale.

L'assetto proprietario della Società al 31/12/2023 è il seguente:

Soci	Quote	Anno Acquisizione
Cogeser S.p.A.	94%	2007
Comune di Gorgonzola	1%	2021
Comune di Inzago	1%	2021
Comune di Melzo	1%	2021
Comune di Pioltello	1%	2021
Comune di Vignate	1%	2021
Comune di Roncello	1%	2022
Totale	100%	

1.2. Organo amministrativo

L'organo amministrativo è costituito da un amministratore unico, Sig. Marco Pisoni, rinnovato con delibera assembleare in data 13/05/2022, che rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2024.

1.3. Organo di controllo – revisore.

La società non è soggetta all'organo di controllo.

La revisione legale è affidata alla società Audirevi S.p.A..

1.4. Il personale.

La situazione del personale occupato alla data del 31/12/2023 è la seguente:

	31/12/22	Dimessi	Assunti	Altro	31/12/23	Variazione
Dirigenti						
Quadri						
Impiegati	2				2	
Operai						
Altri						
Totale	2				2	

2. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2023.

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati al § 2 del Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

2.1. Analisi di bilancio

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni contenute nei bilanci di esercizio;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente, ai tre precedenti e ai tre futuri;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

Nelle seguenti tabelle viene evidenziato l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio corrente, tre precedenti e ai tre futuri).

Indicatori ed indici della gestione finanziaria.

Rendiconto finanziario	31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23
Utile (perdita) dell'esercizio	63.584	184.882	79.521	328.929
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	153.249	504.672	448.889	1.095.384
Variazioni di capitale circolante netto	372.379	-212.719	1.364.763	555.867
Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	525.628	291.953	1.813.652	1.651.251
Altre rettifiche	-25.282	-108.048	-59.605	-215.628
Flusso finanziario della gestione reddituale /operativa	500.346	183.905	1.754.047	1.435.623
Flusso finanziario dell'attività di investimento	-1.800.476	-746.312	-1.433.283	-1.211.554
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	1.299.999	562.481	-321.129	-223.711
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(131)	74	(365)	358

La società chiude l'esercizio al 31 dicembre 2023, come pure negli esercizi precedenti, in sostanziale equilibrio di cassa.

Il flusso finanziario della gestione reddituale/operativa dell'esercizio 2023 si conferma stabilmente positivo, mentre gli investimenti connessi alla riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica ottenuti in concessione determinano un significativo cash out evidenziato nel "Flusso finanziario dell'attività di investimento" solo parzialmente compensata negli esercizi 2020 e 2021 dal "Flusso finanziario dell'attività di finanziamento" a causa della stipula di finanziamenti a medio / lungo termine a copertura degli investimenti.

Indici e indicatori finanziari		31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23
Posizione finanziaria netta		-1.228.603	-2.214.432	-3.016.815	-3.864.687
Rapporto tra PFN e EBITDA	PFN/EBITDA	7,6	4,3	7,2	4,4
Rapporto D/E (Debt/Equity)	PFN/Mezzi propri	555,2%	723,3%	1056,0%	628,8%
Incidenza degli oneri finanziari	(Oneri finanziari/Valore della produzione)	0,0%	1,1%	0,7%	0,7%

La posizione finanziaria netta negativa è determinata generata sia dai finanziamenti a medio /lungo termine a supporto degli investimenti per la riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica di Gorgonzola e Truccazzano ottenuti in concessione, sia dal debito verso il cash pooling di Gruppo.

Il rapporto tra PFN ed EBITDA è elevato poiché le attività di riqualificazione e gestione di impianti di illuminazione pubblica intraprese dalla società hanno un orizzonte temporale di lungo periodo (15-20 anni) e gli investimenti si sono concentrati nel quadriennio in osservazione.

Il rapporto D/E evidenzia l'esiguità dei Mezzi Propri rispetto all'indebitamento.

Gli oneri finanziari rispetto al valore della produzione sono stabilmente contenuti.

Indicatori ed indici di struttura e di disponibilità

		31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23
Margine di struttura	Mezzi propri - Attivo fisso	-1.465.733	-2.498.253	-3.679.266	-4.156.438
Indice di disponibilità	Attivo circolante / Passività correnti	0,99	0,67	0,39	0,36
Indice di copertura delle immobilizzazioni	(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso	0,99	0,79	0,50	0,44

Il margine di struttura evidenzia un progressivo deterioramento determinato dall'inizio delle attività di investimento connesse alla riqualificazione e gestione degli impianti di illuminazione pubblica e dal relativo necessario ricorso ai mezzi di terzi, stante il ridotto patrimonio netto. La stessa motivazione determina l'andamento degli indici di disponibilità e di copertura delle immobilizzazioni.

Indicatori ed indici di redditività

		31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23
Margine op. lordo (MOL)		161.962	513.152	418.921	879.631
Risultato operativo (EBIT)		99.700	299.719	120.773	508.990
Return on Equity (ROE)	<i>Risultato netto/Mezzi propri</i>	28,7%	60,4%	27,8%	53,5%
Return on Investment (ROI)	<i>Risultato operativo/(C/O - Passività operative)</i>	6,9%	11,9%	3,7%	10,9%
Return on sales (ROS)	<i>Risultato operativo/Ricavi di vendite</i>	9,9%	13,6%	3,7%	18,6%

Gli indici di redditività della società mostrano un progressivo miglioramento grazie ai risultati della gestione sia dell'impianto di cogenerazione e teleriscaldamento, sia delle concessioni di illuminazione pubblica. Nell'esercizio 2022 gli indici mostrano una flessione principalmente a causa della contrazione del *risultato operativo* determinata dall'incremento degli ammortamenti generati dal termine degli investimenti di riqualificazione di alcuni impianti di illuminazione pubblica, per poi mostrare un miglioramento nel 2023.

2.2. Indicatori prospettici

La seguente tabella evidenzia gli indicatori per l'analisi prospettica:

		31/12/23	31/12/24	31/12/25	31/12/26	31/12/27
Margine operativo lordo (EBITDA - MOL)		880	596	2.001	1.988	1.988
Risultato operativo (EBIT)		509	166	-31	-18	30
Posizione finanziaria netta		-3.865	-4.375	-6.061	-4.928	-4.459
Rapporto tra PFN e EBITDA	<i>PFN/EBITDA</i>	-4,4	-7,3	-3,0	-2,5	-2,2
DSCR (Debt Service Coverage ratio)	<i>Cash flow al servizio del debito/Cash flow operativo</i>	0,9	1,1	-4,3	0,8	0,7

L'analisi degli indicatori prospettici è basata sui dati di Budget 2024 e di Business Plan triennale 2025 -2027 nel quale è previsto a seguito della Delibera ARERA 113/2021/R/COM che il Gruppo Cogeser debba intraprendere un processo di riorganizzazione interna finalizzata ad ottemperare agli obblighi di separazione societaria e brand unbundling previsti dalla normativa di settore.

Ad oggi il piano di lavoro - e conseguentemente il budget - prevede che con decorrenza 1/1/2025 Cogeser S.p.a. ceda il ramo d'azienda relativo alla distribuzione del gas naturale a Cogeser Servizi s.r.l. e quest'ultima proceda alla scissione per incorporazione in Cogeser S.p.a. delle proprie attività industriali. A seguito di questa riorganizzazione societaria la capogruppo Cogeser S.p.a. gestirà, oltre ai servizi di holding a favore delle controllate, le attività connesse all'illuminazione pubblica ed al fotovoltaico, mentre Cogeser Servizi S.r.l. gestirà l'attività in concessione della distribuzione del gas naturale, dopo aver cambiato la propria denominazione sociale in Martesana Reti S.r.l..

Quanto sopra è riflesso negli indicatori prospettici: nell'esercizio 2025 vi è un cambio significativo dei valori a seguito delle operazioni di trasferimento incrociato dei rami d'azienda, mentre dall'esercizio 2026 inizierà l'attività di distribuzione del gas in Martesana reti S.r.l. (già Cogeser Servizi S.r.l.), un'attività in concessione sostanzialmente in equilibrio economico e finanziario, come di evince anche dagli indicatori.

2.3. Indicatori della crisi di impresa

Ad integrazione di quanto sopra si integrano le analisi precedentemente svolte con gli indici proposti dal documento emesso dal CNDCEC del 20/10/2019 in modo da confrontare le risultanze dei due modelli e valutarne la coerenza.

		31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23	Soglia
Patrimonio netto negativo		NO	NO	NO	NO	NO
DSCR		N/A	4,1	1,4	0,9	Maggiore di 1
Indice di sostenibilità degli oneri finanziari	<i>(Oneri finanziari/Valore della produzione)</i>	0,0%	1,1%	0,7%	0,7%	Minore di 2,6%
Indice di adeguatezza patrimoniale	<i>Patrimonio netto/(Debiti + ratei -risconti passivi)</i>	8,0%	8,4%	5,8%	11,5%	Maggiore di 6,7%
Indice di ritorno liquido dell'attivo	<i>(Utile + costi non monetari)/ Totale attivo</i>	4,3%	10,1%	7,5%	15,2%	Maggiore di 1,9%
Indice di liquidità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	99,1%	66,8%	38,7%	36,0%	Maggiore di 84,2%
Indice di indebitamento previdenziale e tributario	<i>(debiti tributari + debiti previdenziale)/totale attivo</i>	0,2%	0,6%	0,2%	0,6%	Minore di 6,5%

Il DSCR evidenzia un saldo al 31/12/2023 sostanzialmente in equilibrio, essendo stato posposto al 2024 l'erogazione di un finanziamento a supporto della riqualificazione dell'impianto di illuminazione pubblica di Vignate.

L'*indice di adeguatezza patrimoniale* evidenzia un trend in miglioramento ad esclusione dell'esercizio 2022 ove, a seguito della crisi energetica, vi è stato un deterioramento determinato dall'aumento dei debiti verso i fornitori e verso il sistema di cash pooling di Gruppo, stante un patrimonio netto molto contenuto.

L'*indice di liquidità* si deteriora a partire dall'esercizio 2021 a seguito dell'incremento delle passività correnti a causa sia dell'aumento delle quote a breve termine dei finanziamenti stipulati a supporto degli investimenti per la riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica sia per l'aumentato valore dei debiti verso il cash pooling di gruppo.

Ai fini prospettici, è stato adottato l'indicatore DSCR, calcolato con base annuale, ed applicato ai quattro esercizi successivi a quello al 31/12/2023.

	31/12/23	31/12/24	31/12/25	31/12/26	31/12/27	Soglia
DSCR	0,9	1,1	-4,3	0,8	0,7	Maggiore di 1

Il DSCR prospettico è sostanzialmente marginalmente al di sotto dell'equilibrio. Come anticipato in precedenza a causa della riorganizzazione del Gruppo il valore al 31/12/2025 risulta anomalo, per poi ritornare leggermente sotto l'equilibrio.

Complessivamente dall'analisi proposta dal CNDCEC emerge che gli indici rappresentano i cambiamenti di attività svolta dalla società. Globalmente gli indicatori sono sostanzialmente stabili evidenziando la sottopatrimonializzazione della società e il significativo ricorso all'indebitamento sia verso il sistema che verso la capogruppo come rappresentato anche dall'andamento del DSCR.

2.4. Indicatori della crisi di impresa ex D.lgs. 14 del 12/01/2019 s.m.i. (Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza)

A seguito dell'emanazione del D.lgs 83/2022 del 17/6/ 2022 "*Modifiche al codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza di cui al decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, in attuazione della direttiva (UE) 2019/1023 del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 giugno 2019, riguardante i quadri di ristrutturazione preventiva, l'esdebitazione e le interdizioni, e le misure volte ad aumentare l'efficacia delle procedure di ristrutturazione, insolvenza ed esdebitazione, e che modifica la direttiva (UE) 2017/1132 (direttiva sulla ristrutturazione e sull'insolvenza).*" è stato integrato il testo dell'originario decreto legislativo meglio definendo alcune definizioni tra cui quelle all'art. 3 "*Adeguatezza delle misure e degli assetti in funzione della rilevazione tempestiva della crisi di impresa*" che statuisce:

"Comma 1. L'imprenditore individuale deve adottare misure idonee a rilevare tempestivamente lo stato di crisi e assumere senza indugio le iniziative necessarie a farvi fronte.

Comma 2. L'imprenditore collettivo deve adottare un assetto organizzativo adeguato ai sensi dell'articolo 2086 del codice civile, ai fini della tempestiva rilevazione dello stato di crisi e dell'assunzione di idonee iniziative.

Comma 3. Al fine di prevedere tempestivamente l'emersione della crisi d'impresa, le misure di cui al comma 1 e gli assetti di cui al comma 2 devono consentire di:

a) rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario, rapportati alle specifiche caratteristiche dell'impresa e dell'attività imprenditoriale svolta dal debitore;

b) verificare la sostenibilità dei debiti e le prospettive di continuità aziendale almeno per i dodici mesi successivi e rilevare i segnali di cui al comma 4 (si veda infra);

c) ricavare le informazioni necessarie a utilizzare la lista di controllo particolareggiata e a effettuare il test pratico per la verifica della ragionevole perseguibilità del risanamento di cui all'articolo 13, al comma 2."

Nella seguente tabella vengono riepilogati i segnali per la previsione di cui all'art 3 comma 3 e la loro applicazione alla società:

Riferimento normativo	Segnale	Presenza di segnali crisi
Art. 3 - comma 4	Esistenza di debiti per retribuzioni scaduti da almeno trenta giorni pari a oltre la metà dell'ammontare complessivo mensile delle retribuzioni;	No
Art. 3 - comma 4	Esistenza di debiti verso fornitori scaduti da almeno novanta giorni di ammontare superiore a quello dei debiti non scaduti;	No
Art. 3 - comma 4	Esistenza di esposizioni nei confronti delle banche e degli altri intermediari finanziari che siano scadute da più di sessanta giorni o che abbiano superato da almeno sessanta giorni il limite degli affidamenti ottenuti in qualunque forma purchè rappresentino complessivamente almeno il cinque per cento del totale delle esposizioni;	No
Art. 25 novies - comma 1	per l'Istituto nazionale della previdenza sociale, il ritardo di oltre novanta giorni nel versamento di contributi previdenziali di ammontare superiore: 1) per le imprese con lavoratori subordinati e parasubordinati, al 30 per cento di quelli dovuti nell'anno precedente e all'importo di euro 15.000;	No
Art. 25 novies - comma 1	per l'Istituto nazionale per l'assicurazione contro gli infortuni sul lavoro, l'esistenza di un debito per premi assicurativi scaduto da oltre novanta giorni e non versato superiore all'importo di euro 5.000	No
Art. 25 novies - comma 1	per l'Agenzia delle entrate, l'esistenza di un debito scaduto e non versato relativo all'imposta sul valore aggiunto, risultante dalla comunicazione dei dati delle liquidazioni periodiche di cui all'articolo 21-bis del decreto-legge 31 maggio 2010, n. 78, convertito, con modificazioni, dalla legge 30 luglio 2010, n. 122, di importo superiore a euro 5.000 e, comunque, non inferiore al 10 per cento dell'ammontare del volume d'affari risultante dalla dichiarazione relativa all'anno d'imposta precedente; la segnalazione e' in ogni caso inviata se il debito e' superiore all'importo di euro 20.000	No
Art. 25 novies - comma 1	per l'Agenzia delle entrate-Riscossione, l'esistenza di crediti affidati per la riscossione, autodichiarati o definitivamente accertati e scaduti da oltre novanta giorni, superiori, per le imprese individuali, all'importo di euro 100.000, per le società di persone, all'importo di euro 200.000 e, per le altre società, all'importo di euro 500.000.	No

2.5. Rischi strategici e di contesto

A integrazione delle valutazioni contabili e finanziarie storiche e prospettive precedentemente condotte si svolgono ora alcune valutazioni di tipo qualitativo volte a meglio inquadrare le potenziali criticità derivanti sia dal contesto ambientale in cui opera la società, sia dall'eventuale inadeguatezza dei processi di gestione della società.

2.5.1. Difficoltà nell'approvvigionamento delle materie prime: GAS

Come conseguenza della situazione geopolitica venutasi a creare nello scorso biennio, la disponibilità di gas necessaria all'alimentazione della centrale di cogenerazione e teleriscaldamento potrebbe essere ridotta o "prezzata" a valori particolarmente gravose per la società.

a. Probabilità dell'accadimento: Media

b. Livello di criticità: Alta

c. Strategie aziendali

- La società acquista dalla propria consociata che a sua volta opera con uno dei principali operatori del mercato italiano con i quali ha instaurato una pluriennale partnership.
- Gli accordi di acquisto della consociata si svolgono con un anticipo sufficiente rispetto alla decorrenza delle condizioni di fornitura per permettere l'aggiornamento delle condizioni / pricing di vendita.
- In base ai contratti in vigore con i clienti della rete di teleriscaldamento, l'eventuale aumento dei

costi dell'energia elettrica è trasferito ai clienti sebbene con il ritardo temporale connesso all'aggiornamento periodico dei prezzi di vendita, inoltre all'aumento del costo del gas si contrappone un più che proporzionale aumento del prezzo di cessione dell'energia elettrica prodotta dal cogeneratore.

2.5.2. Difficoltà nell'approvvigionamento delle materie prime: Energia elettrica

Come esposto al punto precedente anche la disponibilità di energia elettrica necessaria alla gestione degli impianti di illuminazione pubblica potrebbe essere ridotta o "prezzata" a valori o a condizioni particolarmente gravose per la società.

- a. Probabilità dell'accadimento: Media
- b. Livello di criticità: Alta
- c. Strategie aziendali
 - La società acquista l'energia dalla propria consociata che a sua volta opera con un solido operatore del mercato italiano con il quale ha instaurato una pluriennale partnership.
 - L'azienda consociata ha attivato due ulteriori operatori, uno dei quali tra i principali del mercato italiano, in modo da costituire possibili alternative al fornitore attuale e suddividere il rischio.
 - Gli accordi di acquisto si svolgono con un anticipo sufficiente rispetto alla decorrenza delle condizioni di fornitura per permettere l'aggiornamento delle condizioni / pricing di vendita.
 - In base ai contratti in vigore con i concedenti, l'eventuale aumento dei costi dell'energia elettrica è trasferito ai clienti sebbene con il ritardo temporale connesso all'aggiornamento periodico del canone di concessione.

2.5.3. Rischi di Information Technology: Rischio all'integrità ed alla sicurezza dei sistemi presso la centrale di cogenerazione.

A seguito della survey effettuata sui sistemi del Gruppo Cogeser nel 2023 per la valutazione del rischio informatico è emerso che l'infrastruttura informatica al servizio della centrale di cogenerazione risulta obsoleta e non dotata di adeguati sistemi di protezione.

- a. Probabilità dell'accadimento: Elevata
- b. Livello di criticità: Alto
- c. Strategie aziendali
 - E' in corso l'analisi di dettaglio della funzionalità dei sistemi informatici e dell'architettura di rete.
 - E' previsto entro l'esercizio 2024 l'aggiornamento del sistema informatico di controllo della centrale.

3. MONITORAGGIO PERIODICO

L'azienda, in base agli indirizzi contenuti nel piano industriale, predispone annualmente - a circa tre mesi dalla chiusura dell'esercizio - il Forecast dell'esercizio in chiusura ed il Budget per l'esercizio successivo, oltre ad un Business plan dei tre esercizi successivi.

L'elaborato costituisce un documento unitario composto per ciascun esercizio dal conto economico e dallo stato patrimoniale oltre ad alcuni indici quantitativi, economici e finanziari.

Tale documento viene sottoposto per essere discusso ed approvato all'Organo Amministrativo.

Il monitoraggio periodico dell'avanzamento delle attività aziendale avviene mediante la redazione di una apposita reportistica periodica (mensile) che viene presentata nelle riunioni mensili dell'Organo Amministrativo, durante le quali vengono discussi i principali eventuali scostamenti rispetto al pianificato e definite le necessarie remediation.

In presenza di significative discontinuità ambientali o economiche, come sono state la pandemia da Covid 19 nell'esercizio 2020 e la situazione geopolitica e di crisi energetica alla fine del 2022, vengono posti in essere sistemi di analisi e reportistica più stringenti e dettagliati (ad esempio: piano finanziario a 12 mesi ed elaborato di cassa a tre mesi aggiornati su base mensile, stato degli incassi dei crediti, ...) volti a mantenere sotto controllo le variabili gestionali più significative o più sensibili, in modo da permettere l'adozione tempestiva di contingency plan volti a risolvere eventuali necessità straordinarie di tipo organizzativo, economico e finanziario. Questi programmi straordinari vengono sottoposti all'approvazione dell'Organo Amministrativo e dell'Organo di Controllo con i quali vengono poi monitorati anche gli stati di avanzamento periodici e le azioni necessarie.

Per le attività svolte e le analisi condotte nell'esercizio si rimanda ai verbali delle riunioni dell'Organo Amministrativo.

4. VALUTAZIONE DEI RISULTATI.

Complessivamente, da quanto sopra esposto, i bilanci societari evidenziano un progressivo miglioramento nel tempo di margini e utili con flussi di cassa sostanzialmente in equilibrio, ma con un indebitamento significativo.

Come espresso in precedenza dalle analisi condotte emerge che gli indici evidenziano i cambiamenti di attività che hanno caratterizzato e caratterizzeranno la società. Globalmente gli indicatori sono sostanzialmente stabili ad eccezione degli indicatori correlati all'indebitamento conseguente l'inizio delle attività di riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica nel 2020 e della riorganizzazione societaria che avverrà nel 2025.

Non si evidenziano criticità che possano pregiudicare la continuità aziendale, ma è indispensabile tenere monitorato l'aspetto finanziario stante i significativi investimenti svolti dall'azienda.

Conclusioni.

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del d.lgs. 175/2016 inducono l'organo amministrativo a ritenere che nel periodo futuro previsto vi siano tutti gli elementi per poter garantire la "continuità aziendale" ed è pertanto attualmente da escludere qualsiasi rischio di crisi aziendale causato dalla gestione economica e finanziaria.

5. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO.

Ai sensi dell'art. 6, co. 3 del d.lgs. 175/2016 si evidenziano gli strumenti integrativi adottati:

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati	Motivi della mancata integrazione
Art. 6 c. 3 lett. a)	Regolamenti interni	La Società ha adottato - regolamento per l'acquisto di beni, servizi e lavori; - regolamento acquisti in economia (allegato al Regolamento di cui al precedente) - regolamento per il conferimento degli incarichi di collaborazione e consulenza, il reclutamento e le progressioni del personale - in tema di tutela della proprietà industriale o intellettuale, la Società ha previsto nel MOG 231 una serie di procedure generali e specifiche atte a prevenire la commissione di delitti in materia di violazione del diritto d'autore	
Art. 6 c. 3 lett. b)	Ufficio di controllo	La Società ha: - implementato procedure per il controllo della qualità dei processi ISO 9001/2015 e ISO 14000/2015 soggette a periodici assessment e controlli da parte di società di consulenza e di enti certificatori; - istituito un ufficio controllo di gestione	La Società in considerazione delle dimensioni della struttura organizzativa e dell'attività svolta, non si è dotata di una struttura di internal audit.
Art. 6 c. 3 lett. c)	Codice di condotta	La Società ha adottato: - Modello di organizzazione e gestione ex D.Lgs. 231/2001; - Codice Etico; - Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012;	
Art. 6 c. 3 lett. d)	Programmi di responsabilità sociale	La Società opera consapevolmente intersecando la propria responsabilità economica, tipica dell'impresa, con la responsabilità sociale ed ambientale verso i propri stakeholder. Annualmente redige un Bilancio Sociale nel quale vengono esposti i concreti programmi in ambito sociale ed ambientale realizzati.	

Melzo, 10/4/2024
L'amministratore Unico
(Marco Pisoni)