



Cogeser Servizi Idrici S.r.l.
Bilancio al 31/12/2017

INDICE

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

 - > NOTA INTEGRATIVA

 - > RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
-



COGESER Servizi Idrici S.r.l.

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

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

ORGANI SOCIETARI

ORGANO AMMINISTRATIVO

Amministratore Unico Gianluigi Bonomelli

REVISORE CONTABILE Audirevi S.p.A.



BILANCIO DI ESERCIZIO**Informazioni generali sull'impresa****Dati anagrafici***Denominazione:* COGESER SERVIZI IDRICI S.R.L.*Sede:* VIA MARTIRI DELLA LIBERTA' 18 - 20066 MELZO (MI)*Capitale sociale:* 100.000*Capitale sociale interamente versato:* si*Codice CCIAA:* MI*Partita IVA:* 05941350968*Codice fiscale:* 05941350968*Numero REA:* 000001860254*Forma giuridica:* Società a responsabilità limitata*Settore di attività prevalente (ATECO):* 360000*Società in liquidazione:* no*Società con socio unico:* si*Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:* si*Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:* Cogeser spa*Appartenenza a un gruppo:* si*Denominazione della società capogruppo:* Cogeser spa*Paese della capogruppo:* Italia*Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:*

Stato patrimoniale

	31-12-2017	30-06-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	129.546	127.956
Totale crediti	129.546	127.956
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
	554.907	1.171.808
IV - Disponibilità liquide		
	332	332
Totale attivo circolante (C)	684.785	1.300.096
D) Ratei e risconti		
	0	635
Totale attivo	684.785	1.300.731
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale		
	100.000	100.000
IV - Riserva legale		
	20.388	20.388
VI - Altre riserve		
	(1)	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
	318.853	13.816
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
	205.925	905.037
Totale patrimonio netto	645.165	1.039.241
B) Fondi per rischi e oneri		
	30.000	250.000
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
	9.620	11.490
Totale debiti	9.620	11.490
Totale passivo	684.785	1.300.731



Conto economico

	31-12-2017	30-06-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	220.001	1.274.643
Totale altri ricavi e proventi	220.001	1.274.643
Totale valore della produzione	220.001	1.274.643
B) Costi della produzione		
7) per servizi	18.071	26.992
14) oneri diversi di gestione	450	480
Totale costi della produzione	18.521	27.472
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	201.480	1.247.171
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	0	1.156
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	1.156
Totale altri proventi finanziari	0	1.156
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	0	1.156
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	201.480	1.248.327
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	0	350.393
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	4.445	7.103
Totale delle Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(4.445)	343.290
21) Utile (perdita) dell'esercizio	205.925	905.037



Nota integrativa, parte iniziale

Premessa

Il bilancio al 31.12.2017 si chiude con un utile d'esercizio di € 205.925.

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

La durata del presente esercizio sociale è pertanto di soli 6 mesi.

A seguito di quanto sopra il bilancio e la relativa nota integrativa confrontano dati appartenenti a esercizi disomogenei tra loro: l'esercizio al 31 dicembre 2017 ha durata di solo sei mesi (1/7/2017 - 31/12/2017) mentre il bilancio al 30 giugno 2017 ha la durata di dodici mesi (1/7/2016 - 30/6/2017). Di ciò andrà tenuto conto nell'interpretazione dei dati.

Attività svolta

La società, dopo la cessione del proprio ramo d'azienda idrico e fognario a Cap Holding Spa e ad Amiacque S.r.l. con effetto 1/7/12 e dopo aver completato nell'esercizio 2013/14 le risoluzioni delle interferenze generate dalla realizzazione dell'arteria autostradale Bre.Be.Mi, dal 01 luglio 2014 la società non ha più esercito alcuna attività connessa alla gestione e all'erogazione del servizio idrico integrato, salvo operare per la chiusura delle attività e delle passività appostate nel proprio bilancio e delle pratiche tecniche, amministrative e fiscali non ancora concluse.

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

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

Criteri di formazione

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

La società nella redazione del presente bilancio d'esercizio si avvale della facoltà di redigere il bilancio in forma abbreviata (art 2435 bis c.c.) usufruendo delle previste semplificazioni in quanto non ha emesso titoli negoziati in mercati regolamentati e per due esercizi consecutivi, non ha superato nessuno dei limiti ivi indicati quali i ricavi delle vendite e delle prestazioni sono inferiori a € 8.800.000, il totale dell'attivo è inferiore a € 4.400.000 e il numero di dipendenti occupati medi durante l'esercizio sono inferiori alle 50 unità.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 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").



Criteria 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 al periodo 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 dell'applicazione dell'art. 2423 comma 4, è stata operata a quanto sopra esposto, per la predisposizione del bilancio in esame.

Crediti

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

Debiti

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

Ratei e risconti attivi e passivi

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla



chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Rimanenze di magazzino

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite e anticipate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Le imposte anticipate sono rilevate in bilancio quando si ravvisa la ragionevole certezza del loro realizzo tramite adeguati redditi imponibili negli esercizi in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Riconoscimento dei ricavi

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

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

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

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Non vi sono debiti o crediti espressi in valuta estera.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

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

Dati sull'occupazione

La Società a seguito della cessione del ramo d'azienda inerente il servizio idrico integrato avvenuto in data 1/7/2012 ha ceduto alle aziende subentranti anche tutto il proprio personale.

Alla data del 31/12/2017 l'azienda non ha dipendenti e non ne ha avuti durante l'anno.



Nota integrativa abbreviata, attivo**Attivo circolante****Crediti iscritti nell'attivo circolante****Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	7.123	(2.678)	4.445	4.445
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	120.833	4.268	125.101	125.101
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	127.956	1.590	129.546	129.546

I crediti esigibili entro l'esercizio sono composti da:

Crediti verso imprese controllanti

sono composti da crediti verso la controllante (€ 4.445) per consolidato fiscale.

Crediti Tributari

sono costituiti dal credito IVA (€ 75.201) e dagli acconti Irap versati all'erario (€ 49.900)

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

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.171.808	(616.901)	554.907
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.171.808	(616.901)	554.907

Sono costituiti da crediti finanziari generati dal sistema di cash pooling di gruppo.



Disponibilità liquide

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

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	635	(635)	-
Totale ratei e risconti attivi	635	(635)	0

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	100.000	-	-	-		100.000
Riserva legale	20.388	-	-	-		20.388
Altre riserve						
Varie altre riserve	-	-	-	(1)		(1)
Totale altre riserve	0	-	-	(1)		(1)
Utili (perdite) portati a nuovo	13.816	(600.000)	905.037	-		318.853
Utile (perdita) dell'esercizio	905.037	-	(905.037)	-	205.925	205.925
Totale patrimonio netto	1.039.241	(600.000)	-	(1)	205.925	645.165

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Totale	(1)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Di seguito si riporta la tabella contenente le informazioni relative alla possibilità di utilizzazione



delle riserve e all'uso nei precedenti esercizi delle stesse.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	100.000	Riserva di capitale		-	-
Riserva legale	20.388	Riserva da utile	B	388	-
Altre riserve					
Varie altre riserve	(1)	Riserva da utile		-	-
Totale altre riserve	(1)			-	-
Utili portati a nuovo	318.853	Riserva da utile	A, B, C	318.853	2.241.406
Totale	439.240			319.241	2.241.406
Residua quota distribuibile				319.241	

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

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

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

Fondi per rischi e oneri

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	250.000	250.000
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	220.000	220.000
Totale variazioni	(220.000)	(220.000)
Valore di fine esercizio	30.000	30.000

Il totale dei fondi rischi e oneri è composto da:

Fondo rischi relativo alla cessione del ramo idrico

Il fondo di € 250.000, accantonato nell'esercizio 2013/2014 a copertura dei potenziali effetti economici futuri generati dal ricalcolo effettuato ai fini dell'imposta di registro dall'Agenzia delle Entrate sull'avviamento relativo alla cessione del ramo idrico, è stato parzialmente rilasciato a conto economico nel corrente esercizio per l'importo di € 220.000.



Il rilascio del fondo si giustifica dall'ormai consolidata linea giurisprudenziale derivante dalla pubblicazione del decreto legislativo n. 147 del 14/9/2015 "Disposizioni recanti misure per la crescita e l'internazionalizzazione delle imprese" confermato dalle più recenti sentenze della Corte di Cassazione (Cass. civ. Sez. VI - 5 Ordinanza, 06-06-2016, n. 11543; Cass. civ. Sez. V, 17-05-2017, n. 12265 -rv. 644134-01-).

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	15	(15)	-	-
Debiti verso fornitori	1.816	1.895	3.711	3.711
Debiti verso controllanti	8.356	(3.860)	4.496	4.496
Debiti tributari	1.303	110	1.413	1.413
Totale debiti	11.490	(1.870)	9.620	9.620

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

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale sui beni sociali e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione.

Non vi sono debiti esigibili oltre l'esercizio successivo.

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

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

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

Gli "Altri ricavi" ammontano a € 220.001 e si riferiscono al rilascio a conto economico del Fondo rischi relativo al possibile accertamento ai fini delle imposte dirette di quanto verificato ai fini dell'imposta di registro dall'Agenzia delle Entrate.

Costi della produzione

I costi per servizi

Sono composti esclusivamente da costi correlati alla gestione societaria.

Gli oneri diversi di gestione

Sono composti esclusivamente da imposte societarie varie.



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

Non vi è fiscalità differita attiva o passiva a fine esercizio.

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

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

Strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Finanziamento effettuati dai Soci alla società

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

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Operazioni di locazione finanziaria

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

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

Si evidenzia il compenso spettante all'Amministratore Unico.

	Amministratori
Compensi	5.250

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si evidenziano i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	2.828
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	2.828

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha impegni, garanzie e passività potenziali.

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.

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

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (30/06/17) della suddetta Società. Segnaliamo, peraltro, che la Società Cogeser S.p.A. redige il bilancio consolidato e che la società è inclusa nel consolidato.

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

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

Data dell'ultimo bilancio approvato	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
	30/06/2017	30/06/2016
B) Immobilizzazioni	54.642.268	55.618.847
C) Attivo circolante	9.188.932	11.238.879
D) Ratei e risconti attivi	308.864	624.609
Totale attivo	<u>64.140.064</u>	<u>67.482.335</u>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	5.860.319	5.860.319
Riserve	32.194.618	32.524.368
Utile (perdita) dell'esercizio	2.817.466	2.340.248
Totale patrimonio netto	40.872.403	40.724.935
B) Fondi per rischi e oneri	2.499.721	4.018.099
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	580.581	565.168
D) Debiti	19.185.197	21.172.988
E) Ratei e risconti passivi	1.002.162	1.001.145
Totale passivo	<u>64.140.064</u>	<u>67.482.335</u>

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

Data dell'ultimo bilancio approvato	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
	30/06/2017	30/06/2016
A) Valore della produzione	11.618.843	12.068.524
B) Costi della produzione	11.433.147	12.998.414
C) Proventi e oneri finanziari	1.139.409	3.206.469
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.492.361)	(63.669)
Utile (perdita) dell'esercizio	<u>2.817.466</u>	<u>2.340.248</u>



Segnaliamo, inoltre, che la vostra Società ha rinnovato l'adesione al consolidato fiscale di Gruppo per il triennio 2017 - 2019 (periodo 01/07/2017 - 31/12/2019). Si forniscono di seguito le principali informazioni relative a detta adesione:

- Le parti coinvolte nel contratto di consolidato fiscale sono le società Cogeser Energia srl, Cogeser Servizi srl, e Cogeser Servizi Idrici Srl oltre alla società Cogeser Spa in qualità di capogruppo e consolidante.
- Le perdite fiscali utilizzate in applicazione dei principi della tassazione di Gruppo sono pagate alla controllata che le ha generate nella misura dell'aliquota IRES applicabile in relazione al periodo di imposta in cui dette perdite sono realizzate. Ciò entro il termine di versamento del saldo dell'IRES in base alla normativa vigente.
- Nell'esposizione del bilancio tra le componenti economiche di ciascuna delle società controllate è esposto l'ammontare delle proprie imposte per IRES o del provento da consolidato fiscale, mentre tra le componenti patrimoniali è appostato rispettivamente un debito o un credito verso la capogruppo per imposte, anziché un debito verso erario.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

La società non ha posto in essere operazioni rilevanti non concluse a normali condizioni di mercato con parti correlate.

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

Crediti finanziari per € 554.907

Crediti per imposte da consolidato fiscale € 4.445

Debiti finanziari per € 7

Debiti commerciali per € 4.489

Costi finanziari per € 7

Costi commerciali per € 4.298

Nota integrativa, parte finale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare l'utile dell'esercizio di € 205.925 a dividendo per € 200.000, ed a utile a nuovo per € 5.925.

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, 19/04/2018

L'Amministratore Unico

(firmato Gianluigi Bonomelli)



Società Cogeser Servizi Idrici S.r.l

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

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

All'Assemblea dei Soci della Società Cogeser Servizi idrici S.r.l.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Cogeser Servizi idrici S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2017 e 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 31/12/2017 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.

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione su quanto riportato nel paragrafo "Premessa" della nota integrativa nel quale si riporta che a seguito dell'assemblea straordinaria dei soci tenutasi il 26 ottobre 2017 è stato deliberato il cambiamento della data di chiusura dell'esercizio sociale dal 30 giugno al 31 dicembre. A seguito di quanto sopra il presente bilancio accoglie solo 6 mesi di attività ed è confrontato con i dati dell'esercizio precedente di 12 mesi, rendendo di conseguenza i dati esposti non comparabili tra loro. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

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

Milano – Roma – Brescia – Cagliari – Ancona – Pescara – Varese – Bologna



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 prese dagli utilizzatori 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, 2 maggio 2018

Audirevi S.p.A.
Davide Borsani
Socio

