

CO.GE.S.I. SCRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	CORSO NIZZA 90 12100 CUNEO (CN)
Codice Fiscale	03434470047
Numero Rea	CN 290478
P.I.	03434470047
Capitale Sociale Euro	6.000.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' Consortile A Responsabilita' Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Tutti gli altri servizi vari di supporto alle imprese n.c.a. (82.99.99)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare	-	154.171
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	154.171
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	440.082	-
Totale immobilizzazioni immateriali	440.082	-
II - Immobilizzazioni materiali		
4) altri beni	2.150	3.010
5) immobilizzazioni in corso e acconti	16.155.862	468.541
Totale immobilizzazioni materiali	16.158.012	471.551
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	884	884
Totale partecipazioni	884	884
Totale immobilizzazioni finanziarie	884	884
Totale immobilizzazioni (B)	16.598.978	472.435
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.299.491	44.318.997
Totale crediti verso clienti	46.299.491	44.318.997
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.139	152.969
Totale crediti tributari	46.139	152.969
5-ter) imposte anticipate	100.630	-
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.833.704	1.239.382
Totale crediti verso altri	3.833.704	1.239.382
Totale crediti	50.279.964	45.711.348
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	34.690.850	8.476.019
3) danaro e valori in cassa	163	47
Totale disponibilità liquide	34.691.013	8.476.066
Totale attivo circolante (C)	84.970.977	54.187.414
D) Ratei e risconti	50.483	64.205
Totale attivo	101.620.438	54.878.225
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.000.000	2.444.482
IV - Riserva legale	9.701	9.701
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.626	1.626
Varie altre riserve	(2)	(2)
Totale altre riserve	1.624	1.624

IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.092	0
Totale patrimonio netto	7.864.417	2.455.807
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	419.293	433
Totale fondi per rischi ed oneri	419.293	433
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	34.619	20.935
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	317.032	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.575.372	-
Totale debiti verso banche	2.892.404	-
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	708.219
Totale debiti verso altri finanziatori	-	708.219
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	56.712.477	43.192.529
Totale debiti verso fornitori	56.712.477	43.192.529
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	977.295	1.766
Totale debiti tributari	977.295	1.766
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.929	14.814
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	35.929	14.814
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.798.986	8.457.892
Totale altri debiti	20.798.986	8.457.892
Totale debiti	81.417.091	52.375.220
E) Ratei e risconti	11.885.018	25.830
Totale passivo	101.620.438	54.878.225

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	57.436.029	51.559.719
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	228.394	4.539
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	5.000	135.000
altri	14.032.410	9.614.626
Totale altri ricavi e proventi	14.037.410	9.749.626
Totale valore della produzione	71.701.833	61.313.884
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	834	102
7) per servizi	62.512.891	56.181.000
8) per godimento di beni di terzi	12.506	11.363
9) per il personale		
a) salari e stipendi	302.268	87.949
b) oneri sociali	91.913	25.812
c) trattamento di fine rapporto	18.674	6.374
e) altri costi	794	62
Totale costi per il personale	413.649	120.197
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	5.920
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	860	860
Totale ammortamenti e svalutazioni	860	6.780
12) accantonamenti per rischi	419.293	-
14) oneri diversi di gestione	5.811.844	4.988.586
Totale costi della produzione	69.171.877	61.308.028
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.529.956	5.856
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	2	1
Totale proventi da partecipazioni	2	1
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	16.503
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	398.030	165.100
Totale proventi diversi dai precedenti	398.030	165.100
Totale altri proventi finanziari	398.030	181.603
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	309.630	181.604
Totale interessi e altri oneri finanziari	309.630	181.604
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	88.402	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.618.358	5.856
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	865.896	5.856
imposte differite e anticipate	(100.630)	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	765.266	5.856
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.092	0

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.853.092	0
Imposte sul reddito	765.266	5.856
Interessi passivi/(attivi)	(88.400)	1
(Dividendi)	(2)	(1)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	2.529.956	5.856
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	437.967	6.374
Ammortamenti delle immobilizzazioni	860	6.780
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	438.827	13.154
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.968.783	19.010
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.980.494)	(8.571.978)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	13.519.948	8.750.377
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	13.722	(8.590)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	11.859.188	(29.319)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	9.900.148	583.768
Totale variazioni del capitale circolante netto	33.312.512	724.258
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	36.281.295	743.268
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	88.400	(1)
(Imposte sul reddito pagate)	84.202	(5.856)
Dividendi incassati	2	1
(Utilizzo dei fondi)	(5.423)	(1.498)
Totale altre rettifiche	167.181	(7.354)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	36.448.476	735.914
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(15.687.321)	(468.541)
Disinvestimenti	-	12.480
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(440.082)	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	-	1.000.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(16.127.403)	543.939
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	317.032	-
Accensione finanziamenti	2.575.372	-
(Rimborso finanziamenti)	(708.219)	(708.218)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.709.689	1.693.080
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.893.874	984.862
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	26.214.947	2.264.715

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	8.476.019	6.211.065
Assegni	-	238
Danaro e valori in cassa	47	48
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	8.476.066	6.211.351
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	34.690.850	8.476.019
Danaro e valori in cassa	163	47
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	34.691.013	8.476.066

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio dell'esercizio in commento si chiude con un utile di 1.853.092€ dopo aver rilevato imposte, correnti e differite, per 765.266€. La redazione è avvenuta in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice civile, in linea con quelli predisposti dai principi contabili nazionali, aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa.

Principi di redazione

E' stata rispettata la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del Codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- in applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

Cambiamenti di principi contabili

L'applicazione del nuovo OIC 34 in tema di ricavi non ha avuto effetti significativi e la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio precedente sono comparabili con quelle del presente esercizio e non si è reso necessario alcun adattamento.

Criteria di valutazione applicati

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.lgs. n.139/2015 tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 UE.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Si riferiscono a costi effettivamente sostenuti che non esauriscono la propria utilità nell'esercizio di sostenimento e che si stima possano produrre benefici economici futuri; sono iscritte al costo di acquisto o di sostenimento ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi in relazione alla loro prevista utilità futura.

La valutazione delle immobilizzazioni immateriali in corso è avvenuta al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. A ultimazione, il suo valore sarà trasferito nel conto di costo pluriennale relativo e - a seguito dell'effettiva disponibilità all'uso del cespite - prenderà avvio il processo di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri di diretta imputazione. Si riferiscono a beni aventi comprovata utilità pluriennale, sono iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale ed ammortizzati sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione in base al piano di ammortamento predisposto dagli amministratori e ritenuto in linea con la vita utile dei beni esposti. Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio le aliquote sono ridotte al 50%, ipotizzando che gli acquisti siano omogeneamente distribuiti nell'arco dell'esercizio. L'ammortamento non è calcolato sui cespiti temporaneamente non utilizzati.

Eventuali contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo siano soddisfatte e sono portati indirettamente a riduzione del costo in quanto imputati al conto economico e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

La valutazione delle immobilizzazioni materiali in corso è avvenuta al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. A ultimazione, il suo valore sarà trasferito nel conto di costo pluriennale relativo e - a seguito dell'effettiva disponibilità all'uso del cespite - prenderà avvio il processo di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo di acquisizione o di sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Il valore originario, eventualmente rettificato in diminuzione al manifestarsi di perdite durevoli di valore, viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

CREDITI e DEBITI

Per il bilancio in chiusura, stante l'applicazione del "principio di rilevanza" come declinato dal nuovo testo dell'art. 2423, comma 4 c.c. e precisato dai principi OIC aggiornati, il criterio del c.d. "costo ammortizzato" non è stato applicato né ai crediti né ai debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi né alle poste di durata superiore in quanto i costi di transazione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo e i tassi di interesse desumibili dai contratti non differiscono significativamente dal tasso di mercato. Pertanto, i crediti sono iscritti secondo il valore nominale che è stato valutato corrispondente a quello di realizzo e i debiti al valore nominale che corrisponde al valore presumibile di estinzione.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Sono iscritte in base al minor valore tra il costo di acquisizione ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte al loro presumibile valore di realizzo che coincide con il valore nominale.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Sono stanziati a copertura di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data della sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi disponibili.

RATEI e RISCONTI

I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono relativi a quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economica.

TRATTAMENTO di FINE RAPPORTO

Rappresenta l'effettiva indennità maturata, alla data di chiusura dell'esercizio, verso tutti i dipendenti della Società, in conformità alle norme di legge, ai contratti di lavoro vigenti ed alle disposizioni sancite dalla riforma della previdenza complementare. Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

CONTABILIZZAZIONE dei PROVENTI e degli ONERI

Le spese per l'acquisizione dei beni e dei servizi sono contabilizzate secondo il principio della competenza e vengono riconosciute al momento del ricevimento del bene o dell'avvenuta prestazione del servizio oggetto di acquisto.

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi sono attribuiti al conto economico nella misura in cui le connesse prestazioni sono state eseguite nel corso dell'esercizio.

Come più ampiamente descritto nel paragrafo "Valore della Produzione", CO.GE.S.I. iscrive in bilancio i ricavi stabiliti dal provvedimento tariffario (indipendentemente dal momento di bollettazione), in virtù del fatto che il Metodo Tariffario Idrico definisce l'importo che spetta al Gestore del SII per la copertura dei costi regolati.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono indicati al netto dei resi da clienti, degli sconti, degli abbuoni e dei premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti o la prestazione di servizi.

IMPOSTE

Le imposte sul reddito sono determinate sulla base della previsione dell'onere di imposta relativo all'esercizio in applicazione delle disposizioni di legge in vigore. In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la relativa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile n. 25 OIC le imposte anticipate, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero tramite la generazione di un reddito imponibile tale da permetterne il loro utilizzo.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Di seguito si illustrano le informazioni inerenti alle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	76.224	9.500	-	85.724
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	76.224	9.500	-	85.724
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	440.082	440.082
Totale variazioni	-	-	440.082	440.082
Valore di fine esercizio				
Costo	76.224	9.500	440.082	525.806
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	76.224	9.500	-	85.724
Valore di bilancio	-	-	440.082	440.082

Le spese di impianto ed ampliamento comprendono i costi pre-operativi il cui sostenimento è necessario all'impostazione ed all'organizzazione dell'attività; in particolare afferiscono le attività di assistenza per la redazione del disciplinare di regolazione dei rapporti con le consorziate, per la redazione di modifiche statutarie e altre specifiche consulenze (estensione del SIL, note su poteri espropriativi, etc.). Nei diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno sono inclusi i costi relativi all'implementazione del sito internet aziendale e al setup del programma di fatturazione elettronica e conservazione sostitutiva.

Le immobilizzazioni in corso includono i costi accessori (advisory, arranging, ecc.) direttamente connessi all'operazione di finanziamento finalizzata alla liquidazione del Valore Residuo (VR) di Egea Acque.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	4.300	468.541	472.841
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.290	-	1.290
Valore di bilancio	3.010	468.541	471.551
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	15.687.321	15.687.321
Ammortamento dell'esercizio	860	-	860
Totale variazioni	(860)	15.687.321	15.686.461
Valore di fine esercizio			

	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	4.300	16.155.862	16.160.162
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.150	-	2.150
Valore di bilancio	2.150	16.155.862	16.158.012

La voce "altre immobilizzazioni" comprende le macchine d'ufficio elettroniche.

Le immobilizzazioni in corso registrano i costi del progetto "Acquedotto 4.0 - M2C4-I4.2_231" oggetto di finanziamento nell'ambito del PNRR in corso di completamento. Per maggiori approfondimenti si rinvia alla Relazione sulla gestione.

Operazioni di locazione finanziaria

Relativamente all'esercizio in commento non vi sono valori riferiti a tale voce.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	884	884
Valore di bilancio	884	884
Valore di fine esercizio		
Costo	884	884
Valore di bilancio	884	884

Trattasi della partecipazione, non significativa, in Acquedotto Langhe e Alpi Cuneesi S.p.a. di cui la Co.Ge.S.I. detiene lo 0,0002%.

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 clienti iscritti nell'attivo circolante	44.318.997	1.980.494	46.299.491	46.299.491
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	152.969	(106.830)	46.139	46.139
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	100.630	100.630	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.239.382	2.594.322	3.833.704	3.833.704
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	45.711.348	4.568.616	50.279.964	50.179.334

Dettaglio crediti vs clienti per bollette e fatture emesse e da emettere

Crediti vs utenti per bollette e fatture emesse	10.362.807
Crediti vs utenti per bollette e fatture da emettere	26.839.488
Crediti vs società consorziate per fatture emesse	756.261
Crediti vs società consorziate per fatture da emettere	8.340.935
Totale	46.299.491

Come dettagliato nel prospetto, al 31 dicembre 2025, i crediti verso utenti per bollette e fatture da emettere ammontano complessivamente a 26.839.488€, di cui 6.941.523€ riferiti all'esercizio 2024 e 19.897.965€ all'esercizio 2025.

L'accertamento delle fatture da emettere verso utenti è connesso allo stanziamento dello scostamento tra il corrispettivo tariffario spettante al gestore, determinato in conformità al Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG) derivante dal MTI-4 (basato sui volumi distribuiti attesi), successivamente rettificato, e il consumo effettivo degli utenti, fatturato dal gestore nel corso dell'anno.

A fronte di tale importo è stato registrato un corrispondente accertamento tra le fatture da ricevere al fine di correlare i ricavi stimati ai costi di gestione che saranno addebitati dalle società consorziate che erogheranno il servizio.

I crediti verso le società consorziate per fatture da emettere, di importo pari a 8.340.935€ comprendono le fatture da emettere relative al ribaltamento, alle società consorziate, dei costi di funzionamento di diretta imputazione, dei costi relativi al servizio informatico e di fatturazione, nonché delle voci di natura finanziaria, di competenza dell'esercizio 2025.

La variazione dei crediti verso clienti è riconducibile all'incremento dei crediti per bollette da emettere riferite all'esercizio 2025, a seguito dell'aumento del VRG "rettificato" e dell'inclusione del conguaglio relativo al VRG dell'esercizio 2023 (€ 4.605.053).

La voce "crediti tributari" comprende il credito per le ritenute subite pari a 42.740€ e altre posizioni verso l'Erario di modesta entità.

Il credito per imposte anticipate è stato rilevato in relazione a componenti negativi fiscalmente deducibili in esercizi successivi. La contabilizzazione è avvenuta nel rispetto del principio della ragionevole certezza del loro futuro recupero con la previsione di imponibili fiscali positivi nei periodi di imposta in cui tali differenze si riverseranno. Maggiori informazioni sono riportate nell'apposito paragrafo "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate".

I "crediti verso altri" includono il credito verso la Csea (Cassa per i servizi energetici e ambientali) per bonus sociale idrico (644.990€), il credito verso l'EGATO4 per contributi PNRR "Acquedotto 4.0 - M2C4-I4.2_231" relativi a rendicontazioni presentate e da incassare (3.075.059€), gli anticipi a fornitori (15.237€), i crediti verso banche per partite attive ancora da liquidare (95.087€) oltre a cauzioni attive (3.060€) e crediti verso l'Inail (271€).

Tutti i crediti, congrui rispetto allo sviluppo dell'attività descritto nella Relazione sulla Gestione alla quale rimandiamo, si considerano esigibili entro l'esercizio successivo.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si ritiene significativa la ripartizione dei crediti per area geografica.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Alla chiusura dell'esercizio in commento non esistono crediti di tale natura.

Disponibilità liquide

Il prospetto evidenzia la variazione di liquidità intervenuta per effetto della gestione; i conti bancari sono attivi su banche italiane, sul territorio nazionale. Non ci sono fondi vincolati o soggetti a restrizioni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	8.476.019	26.214.831	34.690.850
Denaro e altri valori in cassa	47	116	163
Totale disponibilità liquide	8.476.066	26.214.947	34.691.013

Ratei e risconti attivi

La voce registra quote di costi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economica.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	64.205	(13.722)	50.483
Totale ratei e risconti attivi	64.205	(13.722)	50.483

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, c.c.).

Descrizione	Importo
Risconti attivi:	
Premi polizza fidejussoria	40.438
Affitti passivi	3.332
Premi assicurativi	6.377
Canoni Assistenza hardware/software	126
Servizi bancari	150
Atri costi per servizi	60
Totale	50.483

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il capitale sociale è suddiviso in quote ai sensi dell'art. 2468 del c.c. Nel corso dell'esercizio il capitale sociale è stato oggetto di aumento, integralmente sottoscritto e versato dai soci. L'operazione è stata perfezionata nel rispetto delle disposizioni di legge e statutarie vigenti. Maggiori informazioni in merito alle modalità e alle finalità dell'operazione sono riportate nella Relazione sulla Gestione, alla quale si rimanda.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le variazioni evidenziate nelle tabelle derivano dalla esecuzione delle delibere assembleari.

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi		
Capitale	2.444.482	3.555.518		6.000.000
Riserva legale	9.701	-		9.701
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.626	-		1.626
Varie altre riserve	(2)	-		(2)
Totale altre riserve	1.624	-		1.624
Utile (perdita) dell'esercizio	0	-	1.853.092	1.853.092
Totale patrimonio netto	2.455.807	3.555.518	1.853.092	7.864.417

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il patrimonio netto, come descritto nello schema che segue, è soggetto ai vincoli di utilizzazione e distribuibilità indicati; nel contenuto tabellare la definizione di disponibilità delle quote di patrimonio netto si correla a quanto specificato nella corrispondente colonna denominata "possibilità di utilizzazione".

Negli ultimi tre esercizi non si registrano utilizzazioni di quote di patrimonio netto.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.000.000	c.s.	B	6.000.000
Riserva legale	9.701	riserva di utili	B	9.701
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.626	riserva di utili	B	1.626
Varie altre riserve	(2)			-
Totale altre riserve	1.624			1.626
Totale	6.011.325			6.011.327
Quota non distribuibile				6.011.327

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

Fondi per rischi e oneri

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	433	433

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	419.293	419.293
Utilizzo nell'esercizio	433	433
Totale variazioni	418.860	418.860
Valore di fine esercizio	419.293	419.293

I fondi per rischi ed oneri sono interamente rappresentati dal "Fondo Obiettivi Qualità Tecnica" costituito in conformità alla deliberazione ARERA n.225/2025/R/IDR del 27/05/2025.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo è stato determinato sulla base delle competenze maturate alla fine dell'esercizio e copre integralmente l'impegno della Società nei confronti di tutti i dipendenti in forza secondo le vigenti disposizioni legislative e contrattuali. La Società provvede ad accantonare e versare ai rispettivi fondi di quiescenza le quote maturate mensilmente come previsto dalla normativa sui fondi pensione. Di seguito si fornisce la movimentazione del fondo TFR intervenuta nell'esercizio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	20.935
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	18.674
Utilizzo nell'esercizio	4.990
Totale variazioni	13.684
Valore di fine esercizio	34.619

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	-	2.892.404	2.892.404	317.032	2.575.372
Debiti verso altri finanziatori	708.219	(708.219)	-	-	-
Debiti verso fornitori	43.192.529	13.519.948	56.712.477	56.712.477	-
Debiti tributari	1.766	975.529	977.295	977.295	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	14.814	21.115	35.929	35.929	-
Altri debiti	8.457.892	12.341.094	20.798.986	20.798.986	-
Totale debiti	52.375.220	29.041.871	81.417.091	78.841.719	2.575.372

I "debiti verso banche" (di cui 1.920.720€ di durata residua superiore a cinque anni) comprendono partite passive da liquidare per 192.404€ e il debito per mutuo connesso al progetto PNRR "Acquedotto 4.0 - M2C4-I4.2_231" di 2.700.000€.

La voce "debiti verso fornitori" include i debiti verso fornitori per fatture ricevute e fatture da ricevere dalle società consorziate (49.534.988€) e da altri fornitori (7.177.489€).

I debiti verso le società consorziate per fatture da ricevere, di importo pari a 37.981.903€, includono le fatture da ricevere relative alla gestione operativa del SII, alla gestione degli allacciamenti e ai contratti di service/convenzioni stipulate con le società consorziate.

Dettaglio debiti vs fornitori per fatture ricevute e da ricevere

Debiti vs fornitori per fatture ricevute	2.821.475
--	-----------

Dettaglio debiti vs fornitori per fatture ricevute e da ricevere	
Debiti vs fornitori per fatture da ricevere	4.356.014
Debiti vs società consorziate per fatture ricevute	11.553.085
Debiti vs società consorziate per fatture da ricevere	37.981.903
Totale	56.712.477

La voce "debiti tributari" comprende le imposte correnti al netto degli acconti già versati (845.440€), l'Iva (112.203€), il debito per imposta di bollo (12.522€), le ritenute da versare all'Erario relative agli stipendi dei dipendenti e ai compensi degli amministratori (7.105€) e il saldo dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR (25€).

La voce "debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" comprende i contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali (27.718€), nonché per retribuzioni differite (8.211€).

Gli "altri debiti" registrano il debito verso il personale dipendente in c/retribuzioni correnti e differite (47.678€), i debiti verso la CSEA per le componenti tariffarie perequative (392.420€), il debito per il canone Unioni Montane (2.711.296€), il debito per il funzionamento EGATO-4 (581.866€), le cauzioni attribuite agli utenti calcolate secondo la delibera ARERA n. 86/2013/R/IDR del 28/02/13 e smi. (4.661.025€), i debiti per interessi maturati su cauzioni (351.907€) e altre posizioni di esigua entità (52.794€).

Tra gli "altri debiti" risulta iscritta anche una delegazione di pagamento, per complessivi 12.000.000€, regolata ai sensi degli artt.1269 e seguenti del Codice Civile, per l'anticipo della liquidazione del VR EGEA ACQUE da parte dei soci operativi ALAC (€ 7.000.000) e SISI (€ 5.000.000).

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si effettua la ripartizione per aree geografiche in quanto non significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

La Società non ha debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non si evidenziano debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sono stati effettuati finanziamenti dai soci alla società.

Ratei e risconti passivi

I risconti passivi accolgono componenti positivi di reddito già manifestatisi finanziariamente ma di competenza di esercizi successivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	25.830	(25.830)	-
Risconti passivi	-	11.885.018	11.885.018
Totale ratei e risconti passivi	25.830	11.859.188	11.885.018

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti passivi	0

Descrizione	Importo
Contributo PNRR "Acquedotto 4.0 - M2C4-I4.2_231"	11.885.018
Totale	11.885.018

La voce "Risconti passivi" è integralmente costituita dai contributi in conto impianti ricevuti nell'ambito del progetto PNRR "Acquedotto 4.0 – M2C4-I4.2_231", rilevati a conto economico e rinviati per competenza agli esercizi successivi in conformità al criterio adottato per le immobilizzazioni materiali in corso, fino al completamento e all'entrata in funzione dei relativi cespiti.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

CO.GE. S.I. iscrive in bilancio i ricavi stabiliti dal provvedimento tariffario e non i ricavi effettivamente fatturati, questo in virtù del fatto che il Metodo Tariffario Idrico definisce l'importo che, anno per anno, spetta al Gestore del SII per la copertura dei costi regolati.

L'Ente di Governo d'Ambito 4/Cuneese ha riconosciuto con la delibera n. 21 del 22 ottobre 2024 un Vincolo Ricavi riconosciuto al Gestore (VRG) consortile per il 2025 pari a 67.968.077€.

La tabella successiva evidenzia i calcoli che sono stati necessari al fine di determinare i ricavi da iscrivere in bilancio alla voce A1):

$$VRG^a - RC^a_{tot} - VRG^a_{Storno} - R^a_b = VRG^a_{rettificato}$$

		31/12/2025	31/12/2024
VRG ^a	VRG da piano tariffario	67.968.077	64.381.883
RC ^a _{tot}	Conguagli riferiti agli anni precedenti	(5.577.929)	(2.485.911)
VRG ^a _{Storno}	Quota parte di VRG fatturato direttamente dai soci operativi per volumi, per vendite a gestori non consortili e per altre specificazioni residuali	(2.482.031)	(7.762.714)
R ^a _b	Quota parte di VRG fatturato direttamente dai soci operativi per Ricavi derivanti dalle altre attività idriche	(2.472.088)	(2.573.539)
VRG ^a _{rettificato}	VRG indicato in bilancio	57.436.029	51.599.719

Il VRG da piano tariffario (VRG^a)registra nel 2025 un incremento rispetto all'esercizio precedente, riconducibile principalmente all'aumento tariffario riconosciuto al gestore nell'ambito della proposta tariffaria MTI4 (+6,07%).

Il VRG rettificato (VRG^a_{rettificato}), pari a 57.436.029 €, risente della variazione della voce VRG^a_{Storno} rispetto all'esercizio precedente. A partire dal 2025, infatti, Mondo Acqua è confluita sul sistema di bollettazione consortile: nel 2024 la quota fatturata direttamente da Mondo Acqua era inclusa nella voce VRG^a_{Storno} per 5.436.388 €, determinando un effetto di riduzione del VRG^a_{rettificato} che non si ripropone nell'esercizio corrente.

Di seguito evidenziamo la composizione dei ricavi secondo categorie di attività, registrati per competenza e al netto di resi, sconti e abbuoni, per l'esercizio in chiusura.

	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi VRG rettificato	57.436.029	51.559.719
A.1) Totale	57.436.029	51.559.719
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni PNRR "Acquedotto 4.0 - M2C4-I4.2_231"	228.394	4.539
A.4) Totale	228.394	4.539
Ricavi per allacciamento e vendita acqua all'ingrosso	3.393.221	467.380
Ricavi per servizi svolti per conto delle società consorziate	8.459.215	8.079.725
Arrotondamenti e abbuoni attivi	257	196
Sopravvenienze attive	2.179.717	1.067.325

	31/12/2025	31/12/2024
Contributi c/esercizio	5.000	135.000
A.5) Totale	14.037.410	9.749.626
Totale A	71.701.833	61.313.884

La voce "Altri ricavi e proventi" include la premialità relativa alla qualità tecnica assegnata da ARERA con la deliberazione n. 225/2025/R/IDR del 27 maggio 2025.

Le sopravvenienze attive derivano principalmente dal conguaglio del VRG 2023 rispetto a quanto previsto dall'articolazione tariffaria del 2025.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione per aree geografiche non è rilevante.

Costi della produzione

A sintetico commento del costo della produzione segnaliamo che l'analisi delle voci principali rispecchia le linee strategiche e di indirizzo previste.

	31/12/2025	31/12/2024
Costi per materie prime e di consumo	834	102
Costi per servizi	62.512.891	56.181.000
Costi per godimento beni di terzi	12.506	11.363
Costi del personale	413.649	120.197
Ammortamenti e svalutazioni	860	6.780
Accantonamenti per rischi	419.293	0
Oneri diversi di gestione	5.811.844	4.988.586

La voce "Costi per materie prime e di consumo" accoglie il costo relativo all'approvvigionamento di cancelleria e materiali d'ufficio.

I "Costi per servizi" si riferiscono principalmente alla gestione operativa del Servizio Idrico Integrato; rientrano inoltre in questa voce i premi assicurativi, i compensi corrisposti ad amministratori, sindaci, società di revisione, nonché gli onorari per consulenze amministrative, legali, tariffarie e finanziarie. I costi per servizi includono l'accertamento dei costi di gestione operativa correlati alla quota parte di ricavi iscritta in relazione allo stanziamento delle fatture da emettere, determinato sulla base del VRG rettificato (si veda il paragrafo "Valore della produzione").

La voce "Costi per godimento beni di terzi" accoglie i costi sostenuti per l'affitto degli uffici della società e per canoni di concessione.

I "Costi del personale" comprendono i maggiori costi legati relativi all'incremento dell'organico avvenuto nel 2024 e nel 2025 dedicato al progetto PNRR, oltre agli adeguamenti derivanti dal rinnovo del CCNL gas acqua.

Nella voce "Ammortamenti e svalutazioni" è ricompreso l'ammortamento delle macchine d'ufficio.

La voce "Accantonamenti per rischi" include l'accantonamento al fondo "obiettivi di qualità tecnica", relativo alla penalità assegnata da ARERA con la deliberazione n. 225/2025/R/IDR del 27 maggio 2025.

Tra gli "Oneri diversi di gestione" sono compresi il contributo di funzionamento versato all'EGATO-4, il contributo alle Unioni Montane, gli indennizzi riconosciuti agli utenti nonché sopravvenienze passive pari a 2.214.879€, principalmente a compensazione delle sopravvenienze attive, generate dal conguaglio del VRG 2023 riconosciuto ai gestori operativi.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
88.402		88.402

Tra i proventi finanziari risultano interessi attivi su conti correnti (153.611€), interessi di mora corrisposti dagli utenti per ritardato pagamento delle bollette (244.207€) e ricavi per servizi consortili relativi alla gestione finanziaria (212€).

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da partecipazione	2	1	1
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante		16.503	(16.503)
Proventi diversi dai precedenti	398.030	165.100	232.930
(Interessi e altri oneri finanziari)	(309.630)	(181.604)	(128.026)
Utili (perdite) su cambi			
Totale	88.402		88.402

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione sono irrilevanti.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	142.754
Altri	166.876
Totale	309.630

La voce "altri interessi" registra gli interessi passivi sulle cauzioni (93.333€), sull'anticipazione finanziaria Csea (212€) e i costi per servizi consortili relativi alla gestione finanziaria (73.331€).

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

Nel bilancio in commento le sopravvenienze attive e passive registrano sostanzialmente i conguagli del VRG 2023 come stabiliti dal metodo tariffario definito dall'Autorità di Regolazione (ARERA); pertanto non si evidenziano elementi di ricavo o di costo che per la loro eccezionalità non rientrano nelle normali dinamiche aziendali.

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

L'onere per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio risulta quale saldo algebrico tra le imposte correnti di 865.896 € e le imposte anticipate di 100.630€.

La composizione delle differenze temporanee d'imposta, determinate applicando le aliquote vigenti alla data di stesura del bilancio, è la seguente:

	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2025
	imponibile	anticipate	imponibile	anticipate	variazione 2025
accantonamento fondo obiettivi qualità tecnica	0	0	419.293	100.630	100.630
		0		100.630	100.630

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

In ottemperanza delle previsioni statutarie CO.GE.S.I. ha gestito le proprie attività «anche avvalendosi del personale e delle strutture messe a disposizione dai Soci» così come previsto dall'articolo 4, comma 8) dello Statuto sociale; allo stesso tempo sono proseguite le previste attività di riorganizzazione e di rafforzamento degli organici.

Nel corso dell'esercizio sono state assunte quattro nuove risorse destinate allo svolgimento di attività connesse al PNRR. Al 31 dicembre, il personale risulta composto da 9 dipendenti e 12 unità in distacco dalle società consorziate, per un totale di 21 risorse.

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

I compensi spettanti agli Amministratori ed al Collegio Sindacale vengono rappresentati nel seguente prospetto.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	89.071	21.840

Non sussistono anticipazioni, crediti o impegni assunti dalla società per conto di Amministratori o Sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi del n. 16-bis, art. 2427 c.c., si riportano i corrispettivi di competenza spettanti alla società di revisione per la revisione dei conti annuali.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	15.225
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	15.225

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale non è suddiviso in azioni.

Titoli emessi dalla società

Non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla Società.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La Società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nell'ambito delle attività finanziate dal PNRR, nel corso dell'esercizio la società ha ricevuto garanzie fideiussorie per complessivi **6.200.524 €** rilasciate prevalentemente a copertura degli anticipi erogati sui lavori in corso di realizzazione.

In data 28 novembre 2025, contestualmente alla sottoscrizione del contratto di finanziamento finalizzato alla liquidazione del VR della società Egea Acque, è stato concesso agli istituti bancari interessati un privilegio generale sui beni mobili della società fino alla concorrenza di **27.000.000 €**, nonché un pegno sui conti correnti di "Progetto" fino all'importo massimo di 40.500.000 €. Il tiraggio del relativo finanziamento è avvenuto nel mese di maggio 2026, successivamente alla chiusura dell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 151, comma 5, del D. Lgs. 152/2006, l'affidamento del servizio idrico integrato è subordinato alla prestazione, da parte del gestore, di idonea garanzia fideiussoria a copertura degli interventi da realizzare nel primo quinquennio di gestione, con obbligo di aggiornamento annuale in modo da garantire il quinquennio successivo. La società ha regolarmente adempiuto a tale obbligo mediante polizza fideiussoria rilasciata da primario gruppo assicurativo, per un importo di **7.500.000€**, determinato applicando la percentuale del 10% a un piano di investimenti stimato per il quinquennio successivo in **75.000.000 €**.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha costituito alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Non si evidenziano operazioni con parti correlate ai sensi dell'art. 2427 punto 22bis c.c.; come ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione e così come previsto dal Regolamento consortile, tra la società e i Soci sono stati formalizzati appositi «disciplinari per lo svolgimento delle attività del servizio idrico integrato» per la disciplina delle attività da svolgersi a cura delle società socie in qualità di «Gestore Operativo».

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

La Società non realizza operazioni su derivati a scopi speculativi né detiene strumenti derivati allo scopo di coprire la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi d'interesse relativamente a specifiche passività di bilancio.

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

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, e dei principi del controllo analogo, così come richiamati dall'articolo 22 dello Statuto sociale, si segnala che l'attività della Società non è e non può essere sottoposta alla direzione e al coordinamento di società ed enti.

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

Con riferimento all'obbligo di pubblicazione degli importi e delle informazioni relativi a sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, ricevuti da pubbliche amministrazioni e/o da società direttamente o indirettamente controllate dalle stesse, la registrazione degli stessi nel Registro nazionale degli aiuti di stato di cui all'art. 52 della Legge 234/2012, con conseguente pubblicazione nella sezione trasparenza ivi prevista, operata dai soggetti che concedono o gestiscono gli aiuti medesimi ai

sensi della relativa disciplina, tiene luogo degli obblighi di pubblicazione posti a carico dei soggetti di cui ai commi 125 e 125-bis, così come modificato dall'art. 8, comma2, Legge n. 160/2023.

Gli aiuti di stato e gli aiuti de minimis ricevuti nel periodo in commento sono contenuti nel Registro nazionale degli aiuti di Stato di cui all'art. 52 della L.234/2012 al quale pertanto rimandiamo.

Ulteriori informazioni richieste dalla normativa di riferimento sono riportate nella Relazione sulla Gestione che costituisce parte integrante dell'informativa di bilancio.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di esercizio, pari a 1.853.092 €, come segue:

-92.655 € (5%) a riserva legale;

-1.760.437 € a riserva straordinaria, in conformità a quanto previsto dallo statuto sociale, il quale dispone che la società persegua l'obiettivo dell'utile civilistico esclusivamente ai fini del reinvestimento nel servizio idrico integrato.

Nota integrativa, parte finale

I criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Emanuele Di Caro

Dichiarazione di conformità del bilancio

Si dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.