COGEME ENERGIA S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

Dati anagrafici	
Sede in	ROVATO
Codice Fiscale	03372830988
Numero Rea	BRESCIA528733
P.I.	03372830988
Capitale Sociale Euro	100.000 i.v.
Forma giuridica	Società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	35.1
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Cogeme Spa
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeme Spa
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2024	31-12-2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	15.846	31.691
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	69.242	131.492
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	327.737	373.733
5) avviamento	579.027	678.817
6) immobilizzazioni in corso e acconti	478.709	204.487
7) altre	309.022	364.354
Totale immobilizzazioni immateriali	1.779.583	1.784.574
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	220.900	249.664
2) impianti e macchinario	10.376.774	10.513.611
3) attrezzature industriali e commerciali	35.514	56.104
4) altri beni	112.445	66.388
5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.088.784	2.414.810
Totale immobilizzazioni materiali	14.834.417	13.300.577
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	4.104.765	4.054.765
b) imprese collegate	43.471	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	4.148.236	4.054.765
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.532.534	2.947.534
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	4.532.534	2.947.534
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.458.529	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	1.458.529	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	388.518	386.263
Totale crediti verso altri	388.518	386.263
Totale crediti	6.379.581	3.333.797
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	13.092	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	10.540.909	7.388.562
Totale immobilizzazioni (B)	27.154.909	22.473.713
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	97.488	108.558
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	1.816.753	1.055.142
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	1.914.241	1.163.700
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.474.771	10.529.115
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.333	8.888
Totale crediti verso clienti	8.480.104	10.538.003
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	111.887	157.498
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	111.887	157.498
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.969.269	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	2.969.269	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	839.409	2.010.349
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	839.409	2.010.349
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.159.382	1.466.154
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.159.382	1.466.154
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.353	4.021
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	18.353	4.021
5-ter) imposte anticipate	647.398	686.686
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.905.300	3.900.510
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	5.905.300	3.900.510
Totale crediti	22.131.102	18.763.221
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	885.979	904.860
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	3.900	1.841
Totale disponibilità liquide	889.879	906.701
Totale attivo circolante (C)	24.935.222	20.833.622
D) Ratei e risconti	800.275	935.870
Totale attivo	52.890.406	44.243.205
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.470.000	2.470.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	31.830	31.830
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.417.151	1.415.045
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	3.609.215	3.609.215
Totale altre riserve	5.026.366	5.024.260
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(84)	(18.564)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(756.794)	(756.794)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	25.428	2.106
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	6.896.746	6.852.838
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	3.142	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	1.423.987	1.235.601
Totale fondi per rischi ed oneri	1.427.129	1.235.601
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	67.994	153.899
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.748.844	2.748.844
Totale debiti verso soci per finanziamenti	2.748.844	2.748.844
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.941.040	2.947.203
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.266.856	12.324.581
Totale debiti verso banche	16.207.896	15.271.784
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	118.456	236.532
Totale acconti	118.456	236.532
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.997.301	6.507.195
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	6.997.301	6.507.195
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	407.523	200.600
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	407.523	200.600
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.500	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	31.500	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.160.398	7.803.611
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	15.160.398	7.803.611
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.881	7.156
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.881	7.156
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.996.459	1.982.224
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	1.996.459	1.982.224
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	185.712	106.364
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	185.712	106.364
14) altri debiti		

esigibili entro l'esercizio successivo	171.537	180.524
esigibili oltre l'esercizio successivo	343.005	878.375
Totale altri debiti	514.542	1.058.899
Totale debiti	44.370.512	35.923.209
E) Ratei e risconti	128.025	77.656
Totale passivo	52.890.406	44.243.205

Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	42.086.537	38.409.923
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	761.612	290.113
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	349.700	663.274
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.024.968	2.086.433
altri	610.768	1.664.042
Totale altri ricavi e proventi	2.635.736	3.750.475
Totale valore della produzione	45.833.585	43.113.785
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	19.334.656	20.468.653
7) per servizi	20.706.704	16.760.308
8) per godimento di beni di terzi	824.386	682.374
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.269.061	1.067.170
b) oneri sociali	347.328	286.188
c) trattamento di fine rapporto	79.123	63.633
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	274.897	65.178
Totale costi per il personale	1.970.409	1.482.168
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	279.214	291.631
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.247.292	1.157.709
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	75.264	53.232
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.601.770	1.502.571
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	11.070	20.777
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	31.801	38.423
14) oneri diversi di gestione	78.690	1.082.169
Totale costi della produzione	44.559.486	42.037.441
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.274.099	1.076.344
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	54.000	39.859
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	54.000	39.859
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	172.448	24.940
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	172.448	24.940
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	20.161	0
da imprese controllanti	0	210
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	33.353	45.983
Totale proventi diversi dai precedenti	53.514	46.193
Totale altri proventi finanziari	225.962	71.133
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	11.984	1.041
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	598.171	274.426
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	805.088	779.199
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.415.243	1.054.666
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.135.281)	(943.674)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
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
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
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	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	138.818	132.670
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	69.689	86.433
imposte relative a esercizi precedenti	12.719	0
imposte differite e anticipate	37.240	145.830
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(6.258)	(101.699)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	113.390	130.564
21) Utile (perdita) dell'esercizio	25.428	2.106

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	25.428	2.106
Imposte sul reddito	113.390	130.564
Interessi passivi/(attivi)	1.135.281	943.674
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(13.923)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.274.099	1.062.421
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	110.924	102.056
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.526.506	1.449.340
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.637.430	1.551.396
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.911.529	2.613.817
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(750.541)	(269.336)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.057.899	1.640.659
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	490.106	(3.909.563)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	135.595	38.372
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	50.369	(562)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(5.693.419)	4.777.931
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.709.991)	2.277.501
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(798.462)	4.891.318
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.006.251)	(857.545)
(Imposte sul reddito pagate)	(98.164)	(79.913)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(5.301)	(124.428)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(1.109.716)	(1.061.886)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.908.178)	3.829.432
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.781.114)	(1.870.464)
Disinvestimenti	(19)	50.827
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(274.222)	(189.151)
Disinvestimenti	0	36.326
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.152.347)	(2.700.536)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.207.702)	(4.672.998)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.993.837	0
Accensione finanziamenti	8.077.725	1.988.316
(Rimborso finanziamenti)	(2.972.504)	(2.781.596)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.099.058	(793.280)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(16.822)	(1.636.846)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	904.860	2.542.524
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.841	1.023
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	906.701	2.543.547
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	885.979	904.860
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.900	1.841
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	889.879	906.701
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

La gestione operativa ha assorbito flussi finanziari per € 1.908.178, mentre l'attività d'investimento ha richiesto liquidità per € 6.207.702; l'assorbimento di risorse è stato influenzato dallo sviluppo commerciale. Per far fronte a queste esigenze, la società ha utilizzato le risorse finanziarie messe a disposizione dalla controllante Cogeme S.p.A. tramite cash pooling.
Le disponibilità liquide di fine periodo ammontano ad € 889.879.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2024 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale, effettuata dalla società EY S.p.A.. La società detiene partecipazioni di controllo totalitarie in Bosaro Energy srl, in Cogeme Energie Alternative srl, in Cogeme Rinnovabili srl e in Cogeme Energia Next S.r.l. ma non ha provveduto alla redazione del bilancio consolidato in quanto, a sua volta, è controllata da Cogeme S.p.A. che lo redige secondo il suo intero perimetro di consolidamento. Beneficia, pertanto, dell'esonero ai sensi della lettera b) dell' art. 27 del D.Lgs. 127/1991.

Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si é provveduto a:
_ valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
_ includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
_ determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
_ tener conto di tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
_ considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
_ mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresi rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:
a) prudenza;
b) prospettiva della continuità aziendale;
c) rappresentazione sostanziale;
d) competenza;
e) costanza nei criteri di valutazione;
f) rilevanza;
g) comparabilità.

Nel corso dell'esercizio, al fine di migliorare la rappresentazione e la comparabilità dei dati economico-finanziari, sono state apportate alcune riclassifiche nelle voci di bilancio di Conto Economico e del Rendiconto Finanziario rispetto al bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, precedentemente depositato.
Tali riclassifiche non hanno avuto impatti sul risultato economico né sul patrimonio netto del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023

PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE
Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.
Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.
Il bilancio è redatto in unità di euro.

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

Correzione di errori rilevanti

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.
I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.
In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni; i diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.
Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali acquisiti anche a seguito di fusioni, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato in dieci anni.
L'avviamento è stato iscritto previo consenso del Collegio Sindacale.
Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono ad oneri di migliorie su beni di terzi che sono ammortizzati in base alla durata del rapporto commerciale con i clienti all'origine dell'intervento.
Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.
Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.
Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.
L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.
I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile. Per tali beni l'ammortamento è applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.
Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.
Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.
Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si

esaurisce, e che sono costituiti da terreni e fabbricati non strumentali.
Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.
L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.
Sono applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.
I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.
Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.
Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.
Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate, invariate rispetto all'esercizio precedente:

Terreni e Fabbricati:
_cabine e fabbricati 2,5%;
_ costruzioni leggere 2,5%;
_fabbricati iundustriali 2,5%;
_opere murarie su beni di terzi 2,5%;
_terreni industriali 2,5%.

Impianti Fotovoltaici:
_Impianti siti su aree redimibili: in base alla vita utile residua;
_Impianti siti su aree o fabbricati di proprietà di società del gruppo: 4%.

Altri impianti:
_altri impianti 5%;

Altre immobilizzazioni:
_attrezzature varie 10% -12,5%;
_autoveicoli 20%;
_macchine e mobili d'ufficio 12,5%;
_macchine operatrici 20%;
_macchine per ufficio elettroniche 14,29% - 20%;

I contributi erogati in conto esercizio sono contabilizzati tra i componenti di reddito.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA
Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.
L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.
La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

PARTECIPAZIONI
Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.
L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori, eventualmente rettificato per perdite durevole di valore.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI
Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

RIMANENZE
Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.
Il valore di realizzo è determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13 par. da 51 a 53.
Più precisamente:

_i beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo medio ponderato";
_i prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base alle spese sostenute nell'esercizio;
_i lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo. I ricavi e il margine della commessa sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene realizzato.

CREDITI
I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria.
La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.
I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, nei limiti del presunto valore di realizzo, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).
Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.
Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.
I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell' iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.
La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.
Le attività per imposte anticipate sono rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

DISPONIBILITA' LIQUIDE
Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

RATEI E RISCONTI
I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.
Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.
Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell' eventuale recuperabilità.
Per i risconti attivi viene operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

FONDI PER RISCHI ED ONERI
I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.
I fondi per oneri rappresentano passività certe o probabili con data di sopravvenienza o ammontare indeterminato e che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.
Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

FONDI PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE
Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.
Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni

straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

DEBITI

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.
Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.
I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.
La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.
I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.
I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

COSTI E RICAVI

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.
Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato e/o full costing.
I Ricavi per i servizi energetici sono contabilizzati secondo il principio di competenza nello specifico interpretato secondo il principio di trasferimento dell'utilità al cliente o al sistema energetico nazionale della componente energetica vettoriata o prodotta. I ricavi della gestione calore sono rilevati in base alla fruizione per i clienti del beneficio del servizio termico somministrato. Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori rilevanti o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

OIC 34 Ricavi – Prima Applicazione.

Il 19 aprile 2023, il Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha approvato il principio contabile n. 34 sui ricavi che incorpora le modifiche intervenute a seguito del processo di consultazione. Il principio si rende applicabile ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2024 o da data successiva. Il nuovo principio, oltre a sistematizzare elementi che erano già contenute in altri standard (principalmente l'OIC 15 "Crediti" e l'OIC 12 "Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"), fornisce indicazioni su fattispecie che non erano precedentemente trattate. L'ambito di applicazione dell' OIC 34 riguarda tutte le operazioni che comportano la rilevazione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classicazione nel Conto economico, mentre restano esclusi, le cessioni di azienda, i tti attivi, i ristorni e i lavori in corso su ordinazione (per cui si continuerà ad applicare l'OIC 23), nonché le transazioni che non hanno nalità di compravendita.
Il modello contabile introdotto dal nuovo principio è articolato nelle seguenti fasi:
• determinare il prezzo complessivo del contratto;
• identificare le unità elementari di contabilizzazione distintamente individuabili contenute nel contratto;
• valorizzare le unità elementari di contabilizzazione;
• rilevare il ricavo quando l'unità elementare di contabilizzazione viene adempiuta dall'entità, tenendo in considerazione il fatto che i servizi potrebbero essere resi non in uno specifico momento, ma anche nel corso di un periodo di tempo.
Al fine di individuare i potenziali impattati in sede di prima applicazione delle nuove disposizioni, la Società ha effettuato un' analisi ad esito della quale non sono stati identificati effetti dall'adozione di tale nuovo principio.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.
Le imposte dovute alle differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali sono rilevate, secondo quanto prescrive l' OIC n. 25, secondo il principio di competenza all'esercizio di formazione.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.
Le imposte differite e anticipate sono accantonate in base all'aliquota che si prevede in vigore al momento in cui si riverseranno le relative differenze temporanee. Nel caso di variazione dell'aliquota rispetto agli esercizi precedenti vengono apportati gli adeguati aggiustamenti, purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di approvazione del bilancio.
Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto della prudenza, e solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno generato le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le imposte differite non sono iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito sorga ed hanno come contropartita il fondo imposte differite.
I crediti per imposte anticipate ed il fondo imposte differite sono compensati soltanto nel caso in cui la compensazione sia prevista in base al tempo del loro atteso realizzo.
Il debito per l'imposta di competenza del periodo è esposto al netto degli acconti versati e delle ritenute subite nelle voci debiti o crediti tributari.
Le perdite fiscali partecipano alla formazione dei crediti per imposte anticipate nella misura della loro recuperabilità come sopra stimata.
Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

CONSOLIDATO FISCALE NAZIONALE
L'aderenza della società all'opzione per la tassazione consolidata, ai sensi degli artt.117 e seguenti del TUIR, con regolazione dei rapporti nascenti mediante un apposito accordo di durata triennale (2024-2026) con la capogruppo comporta il trasferimento dell'onere della liquidazione in contropartita all'iscrizione di debiti verso la controllante.
Gli imponibili e le perdite fiscali delle società che partecipano al consolidato sono assunti per l'intero importo, indipendentemente dalla quota di partecipazione riferibile alla società consolidante (metodo di consolidamento integrale). La consolidante assume l'onere di calcolo dell'imposta sul reddito complessivo e del relativo versamento del saldo e degli acconti nei confronti dell'Erario. Le società consolidate non perdono, tuttavia, la propria soggettività tributaria.

Altre informazioni

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

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a 1.779.583 € (1.784.574 € nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il periodo di ammortamento dell'avviamento è adeguato alla vita economicamente utile degli impianti a cui si riferisce. La quota di avviamento riferibile all'emersione del disavanzo di fusione di Friends SB srl è ammortizzata in 10 anni considerando che il prezzo che è stato riconosciuto alla parte venditrice è relativo al valore commerciale del ramo acquisito.

Le immobilizzazioni immateriali sono composte per:
- € 15.846 da costi di impianto e di ampliamento, riconducibili a all'operazione di fusione di Friends;
- € 69.242 da diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, non si registrano incrementi per acquisizioni nell'anno;
- € 327.737 da concessioni, licenze, marchi e diritti simili, non si registrano incrementi per acquisizioni nell'anno;
- € 579.027 da avviamento di cui: € 32.179, al lordo di un fondo ammortamento di € 11.702 relativi ad avviamento derivante dal conferimento di TP Energy, € 289.542 dal disavanzo di Fusione di Friends e al lordo di un fondo ammortamento di € 115.817; il periodo di ammortamento relativo al disavanzo di fusione Ostuni - San Vito (valore netto contabile 31.12.2024 € 384.824) è adeguato alla vita economicamente utile degli impianti fotovoltaici a cui si riferisce.
Il periodo di ammortamento dell'avviamento confluito con il conferimento TP Energy è correlato alla fruizione della contribuzione incentivante di cui beneficia l'impianto grazie al 'conto energia'.
Il periodo di ammortamento relativo al disavanzo di fusione Friends è pianificato in 10 anni;
- € 478.709 da immobilizzazioni immateriali in corso e acconti incrementati nel corso dell'esercizio di € 274.222 per l'attivazione del nuovo software Zucchetti, per l'implementazione di Crm Wattsdat, lo sviluppo del nuovo sito e le diagnosi energetiche presso le centrali termiche di Paratico e Pontoglio;
- € 309.022 da altre immobilizzazioni immateriali, non si registrano incrementi per acquisizioni nell'anno;
- il valore delle immobilizzazioni considera la quota di ammortamento dell'esercizio
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	128.169	168.007	499.517	1.416.311	2.962.670	204.487	1.545.309	6.924.470
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	96.478	168.007	368.025	1.042.578	2.283.853	-	1.180.955	5.139.896
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	31.691	0	131.492	373.733	678.817	204.487	364.354	1.784.574
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	-	274.222	-	274.222
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	15.845	0	62.250	45.996	99.790	-	55.332	279.213
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	(15.845)	0	(62.250)	(45.996)	(99.790)	274.222	(55.332)	(4.991)
Valore di fine esercizio								
Costo	128.169	168.007	499.518	1.416.312	2.962.669	478.709	1.545.309	7.198.693
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	112.323	168.007	430.276	1.088.575	2.383.642	-	1.236.287	5.419.110
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	15.846	0	69.242	327.737	579.027	478.709	309.022	1.779.583

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

La composizione della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti", esposta per € 478.709 è data da:
- acquisizioni iniziali €204.487
- investimenti informatici sul sito web della società, incrementati di €253.046, per i quali si prevede l'entrata in funzione entro la fine del 2025
- diagnosi energetiche su centrali del calore di €13.086
- €8.090 investimenti relativi allo sviluppo italian renewable, per l'ottenimento di un finanziamento con lo scopo di creare una società nell'ambito del fotovoltaico.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 14.834.417 € (13.300.577 € nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Sono costituite principalmente dagli impianti fotovoltaici siti nei comuni di San Vito dei Normanni, Ostuni, Montemesola, Terre del Reno, Torbole e Braone.

Gli incrementi dell'esercizio ammontano ad € 2.781.114:
- di cui € 2.457.065 di immobilizzazioni in corso, i principali incrementi sono relativi alla realizzazione degli impianti di trigenerazione presso il Kilometro verde di € 1.208.415, Fotovoltaico sempre presso il Kilometro verde di € 492.374 e revamping totale dell'impianto di Tp Energy di € 262.820.
- gli impianti e macchinari sono aumentati per acquisizione diretta di €244.290 per la capitalizzazione degli oneri futuri in previsione dei costi smaltimento degli impianti;
- le attrezzature industriali e commerciali sono incrementate per acquisizione diretta di €1.634;
- le altre immobilizzazioni materiali sono aumentate di € 78.125 per l'acquisto di due nuovi automezzi €39.733 e per la restante parte per acquisto di computer, tablet e smartphone.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio € 862.961 sono stati riclassificati tra gli impianti e macchinari di cui € 499.429 relativi alla capitalizzazione della classe impianti fotovoltaici (impianto fotovoltaico presso Faustinelli, installazione presso impianto Tp Energy e le manutenzioni straordinarie presso i vari impianti), € 283.663 dalla capitalizzazione della classe riqualifica impianti caldaie (Asonext impianto spogliatoi, revamping della centrale termica di Comezzano ed interventi presso le varie centrali) ed € 79.870 dalla riclassifica dalla voce attrezzature.

Nelle altre variazioni la quota di €69.441 si riferisce alla quota del fondo ammortamento riclassificato dalle attrezzature industriali agli impianti e macchinari, €19 corrispondono allo storno della quota relativa al f.do ammortamento.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	641.620	26.250.908	199.425	267.159	2.414.810	29.773.922
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	391.956	15.737.297	143.321	200.771	-	16.473.345
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	249.664	10.513.611	56.104	66.388	2.414.810	13.300.577
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	244.290	1.634	78.125	2.457.065	2.781.114
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	862.961	(79.870)	-	(783.091)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	28.764	1.174.647	11.795	32.087	-	1.247.293
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	(69.441)	69.441	19	-	19
Totale variazioni	(28.764)	(136.837)	(20.590)	46.057	1.673.974	1.533.840
Valore di fine esercizio						
Costo	641.619	27.358.159	121.189	345.284	4.088.784	32.555.035
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	420.719	16.981.385	85.675	232.839	-	17.720.618
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	220.900	10.376.774	35.514	112.445	4.088.784	14.834.417

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile. Trattasi di operazione che coinvolge esclusivamente impianto fotovoltaico situato a Terre del Reno (FE).

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	2.678.948
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	232.952
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	515.664
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.539.922
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	108.436

I dati sottostanti dettagliano le informazioni relative agli effetti sul Patrimonio Netto:
1) STATO PATRIMONIALE
_ impianti e macchinari valore lordo: 5.823.800 €
_ fondo ammortamento impianti e macchinari: -3.144.852 €
_ impianti e macchinari valore netto: 2.678.948 €

_ fondo per imposte differite: -199.543 €
_ storno risconti attivi: -423.820 €
_ debiti verso altri finanziatori: -1.539.922 €.

2) CONTO ECONOMICO
_ ammortamenti: -232.952 €
_ oneri finanziari: -108.436 €
_ canoni di leasing: 476.107 €
_ effetto ante imposte: 134.617 €
_ imposte differite: -37.558 €.
> effetto netto a conto economico: 97.059 €.
> effetto a patrimonio netto: 515.664 €.

Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 4.148.236 € (4.054.765 € nel precedente esercizio) e sono relative alla partecipazione integrale in Bosaro Energy S.r.l., Cogeme Rinnovabili S.r.l., Cogeme Energie Alternative S.r.l., Cogeme Energia Next S.r.l. e Cogeme Green S.r.l.. Rispetto al 2023 si è registrato un incremento dovuto al versamento di Capitale Sociale per € 10.000 in Cogeme Energia Next S.r.l. ed € 2.000 in Cogeme Green S.r.l. e per la rinuncia parziale del Finanziamento Soci di Cogeme Energia S.r.l. verso Cogeme Rinnovabili S.r.l. per € 20.000,verso Cogeme Energie Alternative S.r.l. per € 20.000 e verso Cogeme Green S.r.l. per € 41.471.
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	4.054.765	0	0	0	0	4.054.765	0	0
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	10.000	2.000	-	-	-	12.000	-	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Altre variazioni	40.000	41.471	-	-	-	81.471	-	13.092
Totale variazioni	50.000	43.471	-	-	-	93.471	-	-
Valore di fine esercizio								
Costo	-	-	-	-	-	0	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Valore di bilancio	4.104.765	43.471	0	0	0	4.148.236	0	13.092

La società possiede il 100% di Bosaro Energy s.r.l. che gestisce un impianto fotovoltaico nell'omonimo comune in Provincia di Rovigo. Il valore di carico della partecipazione è pari a k€ 2.500, il Patrimonio Netto della controllata al 31 dicembre 2024 è pari a K€ 1.868 ed il risultato di esercizio è pari a K€ 29. Il valore della partecipazione di Bosaro Energy S.r.l. eccede il patrimonio netto della controllata per effetto del maggior prezzo riconosciuto al soggetto che ha ceduto il ramo d'azienda, da attribuire alla capacità prospettica residuale dell'impianto durante la sua vita utile. Si ritiene, pertanto, che il differenziale misurato sarà recuperato in un ragionevole lasso di tempo non superiore a 10 anni anche considerando che il conto economico è stabilmente positivo.

La società possiede partecipazioni anche nelle società Cogeme Energie Alternative S.r.l. e Cogeme Rinnovabili S.r.l. iscrivendo un valore di carico rispettivamente pari a k€ 552 e k€ 1.043. Il valore della partecipazione in Cogeme Energie Alternative S.r.l. e Cogeme Rinnovabili S.r.l. è superiore al rispettivo Patrimonio Netto delle due società, i cui valori sono rispettivamente pari a k€ 20 e k€ 17, in quanto è stato riconosciuto al soggetto che ha venduto la partecipazione il valore dell'ottenimento dell'autorizzazione e del sistema incentivante di cui beneficeranno gli impianti dopo la loro costruzione. In base alle previsioni effettuate in sede di valutazione dell'iniziativa si ritiene che il valore sia interamente recuperabile nella fase di gestione operativa.

Per tutte e tre le società anche per il bilancio 2024 è stata aggiornata la valutazione aggiornata di recuperabilità di tali differenziali con esito positivo senza che siano emerse perdite durevoli di valore.

Nel corso dell'esercizio la società ha costituito Cogeme Energia Next srl con la funzione di Energy Saving Company per la fornitura di servizi a valore aggiunto in campo energetico con un versamento iniziale del Capitale Sociale pari a 10 K€ interamente sottoscritto dalla Società. La società, nel 2024 non operativa, ha realizzato una perdita di k€ 2, che si ritiene sarà interamente recuperabile con la gestione nei successivi esercizi.

A settembre 2024 è stata costituita insieme ad European Energy Efficency Fund un importante fondo infrastrutturale europeo con sede in Lussemburgo la società Cogeme Green srl con la sottoscrizione del capitale Sociale pari a K€ 10, per il 20% dalla Società e per il restante 80% da parte del Fondo. Nel contratto è prevista l'opzione put/call che potrà essere esercitata a partire dal 31/03/2034. Oggetto della società sarà la costruzione di un portafoglio di impianti fotovoltaici che cederanno la produzione alla stessa Cogeme Energia srl con contratti di Purchase Power Agreement di natura long term e che la stessa provvederà poi successivamente a vendere sul mercato. La società ha realizzato nel periodo una perdita di K€ 31 interamente coperta con un rinuncia al finanziamento da parte di Cogeme Energia srl; tale rinuncia, non è stata svalutata, ma considerata in aumento della partecipazione in quanto si ritiene recuperabile, considerando i risultati della gestione operativa dei prossimi esercizi, non appena l'investimento sarà completato.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I Crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a 6.379.581 € (3.333.797 € nel precedente esercizio).
In questa voce sono classificati i saldi del conto di pegno n. 2246 giacente presso Banca Intesa a garanzia del leasing per il finanziamento dell'impianto fotovoltaico sito nel comune di Terre del Reno. Il vincolo ha la stessa durata del leasing (30/12 /2029) e i finanziamenti concessi alle controllate e collegate. Il valore dei Crediti si è incrementato rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'erogazione alle società controllate Cogeme Energie Alternative S.r.l., Cogeme Rinnovabili S.r.l. e alla collegata Cogeme Green S.r.l. di Finanziamenti finalizzati a fornire le risorse necessarie a sostenere gli investimenti pianificati nel corso dell'esercizio. I crediti si ritengono interamente recuperabili in base alla valutazione aggiornata di generazione dei flussi di cassa delle società controllate al 31 dicembre 2024.Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Verso controllate	2.947.534	1.585.000	4.532.534	4.532.534		
Verso collegate		1.458.529	1.458.529	1.458.529		
Verso controllanti						
Verso imp. sott. al contr. controllanti						
Verso altri	386.263	2.255	388.518		388.518	
Totale crediti immobilizzati	**3.333.797**	**3.045.784**	**6.379.581**	**5.991.063**	**388.518**	

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	4.532.534	1.458.529	0	0	388.518	6.379.581
Totale	4.532.534	1.458.529	0	0	388.518	6.379.581

Attivo circolante

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà.
Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a 1.914.241 € (1.163.700 € nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	108.558	(11.070)	97.488
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	1.055.142	761.611	1.816.753
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	1.163.700	750.541	1.914.241

Le materie sussidiarie sono composte da materiali di scorta per le manutenzioni degi impianti e la loro movimentazione ha carattere di stretta ordinarietà ed in base alla normale rotazione delle scorte di magazzino.

La variazione dei lavori in corso rispetto l'esercizio precedente, riguarda il settore calore in diminuzione per €244.066, il settore fotovoltaico in aumento per €1.222.258 ed il settore energia in diminuzione per €216.580.

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione per progetti ancora in fase di realizzazione sono iscritte per € 1.816.753, si veda dettaglio seguente:
_ Calore: €95.940, i principali interventi riguardano i lavori di revamping della centrale termica KCS di Rudiano ed l'installazione del contabilizzatore presso il residence Marconi a Rudiano.
_ Fotovoltaico: €1.720.813, i principali interventi riguardano la realizzazione degli impianti fotovoltaici a Grumello di €542.571, le consulenze relative al progetto Eeef di €101.100, la realizzazione di impianti fotovoltaici a Novara, Bellusco, Robecco e Cascina per un ammontare di €763.907.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a 22.131.102 € (18.763.221 € nel precedente esercizio).
La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	8.776.132	5.333	8.781.465	-301.361	**8.480.104**
Verso controllate	111.887		111.887		**111.887**
Verso collegate	2.969.269		2.969.269		**2.969.269**
Verso controllanti	839.409		839.409		**839.409**

Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.159.382		3.159.382		**3.159.382**
Crediti tributari	18.353		18.353		**18.353**
Imposte anticipate			647.398		**647.398**
Verso altri	5.905.300		5.905.300		**5.905.300**
Totale	**21.779.732**	**5.333**	**22.432.463**	**-301.361**	**22.131.102**

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	10.538.003	(2.057.899)	8.480.104	8.474.771	5.333	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	157.498	(45.611)	111.887	111.887	0	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	2.969.269	2.969.269	2.969.269	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.010.349	(1.170.940)	839.409	839.409	0	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.466.154	1.693.228	3.159.382	3.159.382	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.021	14.332	18.353	18.353	0	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	686.686	(39.288)	647.398			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.900.510	2.004.790	5.905.300	5.905.300	0	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	18.763.221	3.367.881	22.131.102	21.478.371	5.333	0

VERSO CLIENTI
Il fondo svalutazione crediti è stato calcolato in base all'analisi aging della massa dei crediti e di rischi puntualmente misurati ove possibile al netto delle perdite per insolvenza definitive contabilizzate nell'esercizio.
La movimentazione del fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2024 è la seguente:
_ Fondo al 31/12/2023: 301.759 €;
_ Utilizzo 2024: 75.662 €;
_ Accantonamento 2024: 75.264 €;
_ Fondo al 31/12/2024: 301.361 €.

VERSO CONTROLLATE
I crediti verso controllate ammontano ad € 111.887 e si riferiscono alle manutenzioni effettuate sugli impianti e ai contratti di staff.

VERSO COLLEGATE
I crediti verso collegate ammontano ad € 2.969.269 e sono verso Cogeme Green, con la quale Cogeme Energia ha sottoscritto un accordo quadro per cedere alla collegata un primo cluster di progetti, per una potenza di complessivi 17 MW, oltre all'affidamento della costruzione dei primi cinque impianti.

VERSO CONTROLLANTI
I crediti verso controllanti ammontano ad € 839.409 e si riferiscono principalmente ai servizi effettuati per il progetto Life e alla fornitura di energia elettrica e gas.

VERSO IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI
In questa voce sono iscritti i crediti per € 3.159.382 di natura commerciale per servizi sorti nei confronti delle società controllate dalla capogruppo Cogeme Spa come meglio dettagliata al paragrafo delle "Operazioni con parti correlate" della presente nota integrativa.

CREDITI TRIBUTARI
I Crediti tributari si riferiscono a crediti IRAP per € 18.238 e ad altre voci per € 115.

IMPOSTE ANTICIPATE
Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di competenza dell'esercizio 2024 per € 647.398.
Per un maggior dettaglio si rinvia ai prospetti indicati nel paragrafo "Imposte del reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate" della presente nota integrativa.

VERSO ALTRI
In questa voce sono iscritti principalmente crediti per anticipazioni alle Agenzie delle Dogane e alle Regioni per accise e addizionali regionali € 2.103.399, crediti per depositi cauzionali versati a soggetti della filiera elettrica per € 257.030 e anticipi a fornitori per € 263.400 pagati a titolo di acconto alla parte promittente venditrice di società veicolo di costruzione e gestione di impianti fotovoltaici. E' inoltre iscritto il credito, legato al trading dell'energia, per il quale è in essere un contenzioso di cui si attende l'esito.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.480.104	8.480.104
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	111.887	111.887
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	2.969.269	2.969.269
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	839.409	839.409
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	3.159.382	3.159.382
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	18.353	18.353
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	647.398	647.398
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.905.300	5.905.300
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	22.131.102	22.131.102

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a 889.879 € (906.701 € nel precedente esercizio).Per la descrizione della variazione della liquidità si rinvia al commento del Rendiconto Finanziario.
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	904.860	(18.881)	885.979
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	1.841	2.059	3.900
Totale disponibilità liquide	906.701	(16.822)	889.879

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a 800.275 € (935.870 € nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	935.870	(135.595)	800.275
Totale ratei e risconti attivi	935.870	(135.595)	800.275

COMPOSIZIONE DEI RISCONTI ATTIVI
_ Fideussioni: 50.590 €;
_ Assicurazioni: 49.285 €;
_ Canoni anticipati per impianti in leasing: 423.821 €;
_ Canoni: 272.945 €;
_ Varie: 3.634 €;
_ Totale: 800.275 €
di cui 97.500 oltre i 5 anni relativi all'affitto di un immobile.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a 6.896.746 € (6.852.838 € nel precedente esercizio).
Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il 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	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	100.000	-	-	-	-	-		100.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.470.000	-	-	-	-	-		2.470.000
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	31.830	-	-	-	-	-		31.830
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	1.415.045	-	2.106	-	-	-		1.417.151
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	3.609.215	-	-	-	-	-		3.609.215
Totale altre riserve	5.024.260	-	2.106	-	-	-		5.026.366
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(18.564)	-	-	18.480	-	-		(84)
Utili (perdite) portati a nuovo	(756.794)	-	-	-	-	-		(756.794)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.106	-	(2.106)	-	-	-	25.428	25.428
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	6.852.838	0	0	18.480	0	0	25.428	6.896.746

Il capitale sociale pari a 100.000 € risulta essere interamente versato. L'utile dello scorso esercizio per € 2.106 è stato destinato a riserva straordinaria.
Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

Valore

	inizio eserc.	Attribuzione dividendi	Altre destin.	Increm.	Decrem.	Riclass.	Risultato d'es.o	Valore fine eserc.
Capitale	100.000							**100.000**
Riserva sovrapp. azioni	2.470.000							**2.470.000**
Riserva legale	31.830							**31.830**
Riserva straord.	1.415.045							**1.415.045**
Versam. in c /futuro aum. capitale								
Varie altre riserve	3.609.215							**3.609.215**
Riserva per oper. flussi fin. attesi	-29.511			10.947				**-18.564**
Utili (perdite) portati a nuovo			-756.794					**-756.794**
Utile (perdita) d'eserc.	-756.794		756.794				2.106	**2.106**
Totale Patrimonio netto	**6.839.785**			**10.947**			**2.106**	**6.852.838**

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	100.000	Riserva di capitale		-	-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.470.000	Riserva di capitale	A,B,C	2.470.000	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	31.830	Riserva di utili	B,C	-	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.417.151	Riserva di utili	A,B,C	1.417.151	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			-	-	-
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			-	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto capitale	0			-	-	-
Versamenti a copertura perdite	0			-	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0			-	-	-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva avanzo di fusione	0			-	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			-	-	-
Riserva da conguaglio utili in corso	0			-	-	-
Varie altre riserve	3.609.215	Riserva di utili	A,B,C	2.852.337	-	-
Totale altre riserve	5.026.366			-	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(84)		E	-	-	-
Utili portati a nuovo	(756.794)			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	6.871.318			-	-	-
Residua quota distribuibile				6.739.488		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi era stata iscritta in precedenti esercizi in base alla valorizzazione del mark to market di un derivato di hedging del finanziamento acceso per l'acquisto di impianti fotovoltaici. Nel corso dell'esercizio 2019 il derivato è stato estinto nelle attività di riorganizzazione finanziaria dell'operazione che ha comportato anche un allungamento del periodo di ammortamento del prestito ed una riduzione del tasso di interesse. Data la stretta correlazione dell'operazione di rifinanziamento con il precedente impianto si è mantenuta accesa l'iscrizione della riserva che trova una progressiva riduzione in valore assoluto in base al piano di ammortamento del nozionale di riferimento originario della copertura.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi 1.423.987 € (1.235.601 € nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	1.235.601	1.235.601
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	-	3.142	-	226.808	229.950
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	(38.422)	(38.422)
Altre variazioni	-	-	-	-	0
Totale variazioni	-	0	-	188.386	188.386
Valore di fine esercizio	0	3.142	0	1.423.987	1.427.129

Nel corso dell'esercizio è stato rilasciato il fondo oneri futuri per un valore pari a 38.422 € accantonato lo scorso esercizio per la gestione e lo smaltimento dei Rifiuti di Apparecchiature Elettriche ed Elettroniche - RAEE in quanto, gli emendamenti agli OIC16 e OIC31 di Marzo 2024 stabiliscono che, i costi di smantellamento e/o ripristino degli impianti fotovoltaici, rientrano tra i costi capitalizzabili; è stato quindi iscritto un fondo per 195.007 €. Tali costi sono iscritti nel momento in cui è assunta l' obbligazione a smantellare il cespite e/o ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato in contropartita ad un fondo rischi e oneri. Avendo aderito al Sistema Collettivo tramite ECO-PV, il Fondo verrà utilizzato negli esercizi successivi in riferimento alle fatture emesse da quest'ultimo.
La restante parte del Fondo è relativa al rischio residuo che ricade sulla società dopo un indennizzo a favore di terze parti a seguito di un'operazione di trading di energia elettrica nelle more della valutazione della copertura assicurativa attivata sul

sinistro.
Sono stati accantonati 31.801 € che si riferiscono alle previste spese legali per due cause in essere.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi 67.994 € (153.899 € nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	153.899
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	81.879
Utilizzo nell'esercizio	(165.052)
Altre variazioni	(2.732)
Totale variazioni	(85.905)
Valore di fine esercizio	67.994

La movimentazione del fondo è la seguente:
_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2023: 153.899€;
_ versamento TFR azienda a Fondo Pegaso al 01/01/24: 58.078€
_ Accantonamento TFR al 2024: 77.307€;
_ Rivalutazioni e varie: 4.572€;
_ Imposta sostitutiva: 309€;
_ Contributo 0,5 Inps: 2.423€;
_ Fondi esterni: 57.954€;
_ Liquidazioni: 49.020€;
_ Fondo TFR in azienda al 31/12/2024: 67.994€.

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi 44.370.512 € (35.923.209 € nel precedente esercizio).
Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

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	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	-
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	-
Debiti verso soci per finanziamenti	2.748.844	0	2.748.844	0	2.748.844	-
Debiti verso banche	15.271.784	936.112	16.207.896	5.941.040	10.266.856	2.435.335
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	-
Acconti	236.532	(118.076)	118.456	0	118.456	-
Debiti verso fornitori	6.507.195	490.106	6.997.301	6.997.301	0	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	-
Debiti verso imprese controllate	200.600	206.923	407.523	407.523	0	-
Debiti verso imprese collegate	0	31.500	31.500	31.500	0	-
Debiti verso controllanti	7.803.611	7.356.787	15.160.398	15.160.398	0	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.156	(5.275)	1.881	1.881	0	-
Debiti tributari	1.982.224	14.235	1.996.459	1.996.459	0	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	106.364	79.348	185.712	185.712	0	-
Altri debiti	1.058.899	(544.357)	514.542	171.537	343.005	-
Totale debiti	35.923.209	8.447.303	44.370.512	30.893.351	13.477.161	2.435.335

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	Totale
Obbligazioni	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	2.748.844	2.748.844
Debiti verso banche	16.207.896	16.207.896
Debiti verso altri finanziatori	0	0
Acconti	118.456	118.456
Debiti verso fornitori	6.997.301	6.997.301
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
Debiti verso imprese controllate	407.523	407.523
Debiti verso imprese collegate	31.500	31.500
Debiti verso imprese controllanti	15.160.398	15.160.398
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.881	1.881
Debiti tributari	1.996.459	1.996.459
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	185.712	185.712
Altri debiti	514.542	514.542
Debiti	44.370.512	44.370.512

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	0	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	0	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	0	2.748.844	2.748.844
Debiti verso banche	1.453.125	6.767.089	-	8.220.214	7.987.682	16.207.896
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	0	-	0
Acconti	-	-	-	0	216.114	118.456
Debiti verso fornitori	-	-	-	0	6.992.725	6.997.301
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	0	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	0	407.523	407.523
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	0	31.500	31.500

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso controllanti	-	-	-	0	15.160.398	15.160.398
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	0	1.881	1.881
Debiti tributari	-	-	-	0	1.996.459	1.996.459
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	0	185.712	185.712
Altri debiti	-	-	-	0	514.542	514.542
Totale debiti	1.453.125	6.767.089	0	8.220.214	36.243.380	44.370.512

Qui di seguito si specificano per i debiti assistiti da garanzie reali le informazioni sulla scadenza, modalità di rimborso e tassi d' interesse:
1) ENTE EROGANTE: Banco BPM
_ Opere Finanziate: Impianti fotovoltaici Ostuni;
_ Importo Mutuo: 4.650.000 €;
_ Residuo al 31/12/2024: 1.453.125 €;
_ Data emissione: 20/02/2019;
_ Data scadenza: 30/06/2027;
_ % tasso: 2,5%.

2) ENTE EROGANTE: Banca INTESA
_ Opere Finanziate: Impianti fotovoltaici;
_ Importo Mutuo: 5.000.000 €;
_ Residuo al 31/12/2024: 3.888.889 €;
_ Data emissione: 16/12/2022;
_ Data scadenza: 31/12/2031;
_ % tasso: Euribor 6 m + 1,6%.

3) ENTE EROGANTE: Banca Popolare di Sondrio
_ Affidamento di Cassa: 3.000.000 €;
_ Utilizzo al 31/12/2024: 2.878.200 €;
_ Data scadenza: a revoca;
_ % tasso: Euribor 3 m + 0,6%.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Il debito verso soci per finanziamento non ha subito variazioni rispetto all'esercizio 2023 ed è postergato al rimborso del project financing su base convenzionale in base agli accordi sottoscritti con la banca finanziatrice.

DEBITI VERSO BANCHE PER MUTUI

La voce ha subito complessivamente un decremento per il rimborso della quota capitale in scadenza dei finanziamenti in essere. Nell'esercizio 2024 è stato sottoscritto con Banca Popolare di Sondrio un nuovo finanziamento chirografario per € 1.000.000 e scadenza agosto 2034. I contratti in essere non prevedono parametri finanziari da rispettare; il contratto di BPM stipulato nel 2019 prevede che la società mantenga un Equity pari almeno ad € 1.000.000 alla chiusura di ogni bilancio, requisito sempre rispettato. Il contratto di Valsabbina con garanzia SACE prevede che la società si impegni a gestire i livelli occupazionali tramite accordi sindacali e che l'intera produzione aziendale avvenga sul territorio nazionale.

Con la rinegoziazione e stipula del finanziamento di Banco BPM nel 2019 è stato estinto il contratto derivato di copertura del rischio variazione dei tassi di interesse. La Riserva Negativa di Patrimonio Netto iscritta per il suo valore si sta progressivamente decrementando in base al periodo di ammortamento originario del finanziamento a cui lo strumento finanziario era associato in una logica di hedging.

DEBITI VERSO BANCHE ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO

In questa voce risultano le quote esigibili entro l'esercizio successivo in scadenza con il sistema finanziario.

ACCONTI

In questa voce sono contabilizzati i contributi ed i corrispettivi di terzi ed Enti per la realizzazione di investimenti non ancora conclusi e per opere destinate alla vendita non ancora ultimate.

DEBITI VERSO FORNITORI

Questa voce raccoglie i debiti commerciali verso fornitori. La voce ha subito un decremento rispetto all'esercizio precedente.

DEBITI VERSO CONTROLLATE

Questa voce raccoglie i debiti finanziari verso la controllata Bosaro Energy S.r.l.

DEBITI VERSO CONTROLLANTI
Questa voce si riferisce al debito commerciale e alle fatture da ricevere della capogruppo Cogeme S.p.A. per i servizi offerti dalla stessa, e al debito derivante dal cash pooling incrementato rispetto al precedente esercizio (si rimanda al commento del rendiconto finanziario).
DEBITI VERSO AZIENDE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI
Questa voce si riferisce ai debiti commerciali verso la società Acque Bresciane S.r.l., per distacco personale e fornitura materiali.
DEBITI TRIBUTARI
Questa voce si riferisce principalmente ai debiti verso Erario per Iva per € 64.001, Irpef dipendenti e professionisti per € 36.598 e ai debiti per accise dell'energia elettrica e del gas per € 1.876.569.
DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI E DI SICUREZZA SOCIALE
_ DEBITI INPS: 53.394 €;
_ DEBITI VERSO FONDO PEGASO: 79.827 €;
_ DEBITI VERSO ALTRI ISTITUTI PREVIDENZIALI: 45.810 €;
_ ALTRI: 6.681 €;
_ TOTALE COMPLESSIVO: 185.712 €.
ALTRI DEBITI
_ DEBITI PER DEPOSITI CAUZIONALI OLTRE L'ESERCIZIO: 343.005 €;
_ DEBITI VERSO DIPENDENTI: 169.714 €;
_ DEBITI NON COMMERCIALI ENTRO 12 MESI: 1.006 €;
_ DEBITI V/FONDI SANITARI: 159 €;
_ DEBITI PER DEPOSITI CAUZIONALI A FORNITORI ENTRO ESERCIZIO: 657 €;
_ TOTALE COMPLESSIVO: 514.541 €
I debiti relativi ai depositi cauzionali versati dai clienti sono a garanzia del pagamento delle forniture energetiche, i debiti verso dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di prestazioni straordinarie, di ferie e permessi maturati e non usufruiti e dal rateo della quattordicesima mensilità mentre i relativi oneri sono stati inseriti tra i debiti verso istituti previdenziali.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi 128.025 € (77.656 € nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	63.086	50.646	113.732
Risconti passivi	14.570	(277)	14.293
Totale ratei e risconti passivi	77.656	50.369	128.025

COMPOSIZIONE DEI RATEI PASSIVI
_ Assicurazioni, interessi ed Enasarco: 113.733€

COMPOSIZIONE DEI RISCONTI PASSIVI
_Contributi relativi alla gestione calore: 797€
_Contributi relativi alla gestione fotovoltaico: 6.492€
_Proventi per manutenzioni fatturati a terzi: 6.247€
_Credito d'imposta: 758€

TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI: 128.028€.

La voce relativa ai contributi viene incrementata per le erogazioni dell'anno e ridotta per effetto del rilascio a conto economico della quota di spettanza dell'esercizio.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendita Energia Elettrica	32.772.777
Vendita gas/gestione calore	5.593.157
Altre	3.720.603
Totale	42.086.537

I ricavi delle vendite e delle prestazioni si riferiscono all'energia venduta ai clienti nelle attività di trading di energia elettrica e del gas ed ai proventi derivanti dalla gestione calore. L'aumento della voce rispetto all'anno precedente è correlata principalmente all'acquisizione di nuovi clienti e alla cessione dei rapporti giuridici relativi ai progetti di realizzazione di impianti fotovoltaici. I ricavi vengono illustrati dettagliatamente nella relazione sulla gestione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	42.086.537
Totale	42.086.537

VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE
La variazione di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore dei progetti finalizzati contabilizzati nel 2024 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio. Per una completa descrizione dei motivi di movimentazione della voce si rimanda al prospetto delle tipologie e al commento presente nell'attivo nella voce "Rimanenze".

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI
In questa voce sono contabilizzati i costi di manodopera interna pari a € 184.723 e materiali per € 164.977.

ALTRI RICAVI E PROVENTI
Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi 2.635.736 € (3.750.475 € nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Proventi immobiliari	49.730		49.730
Plusvalenze non finanziarie	13.923	-13.923	
Personale distaccato pr. altre. Imp.			
Contributi in c /esercizio	2.086.433	-61.465	2.024.968
Contributi in c/cap. (quote)			
Altri	1.600.389	-1.039.351	561.038
Totale	**3.750.475**	**-1.114.739**	**2.635.736**

Si riferiscono principalmente ai contributi GSE, a canoni di affitto verso Acque Bresciane Srl, al contributo a fondo perduto del Comune di Berlingo e agli indennizzi ricevuti dai gestori dell'energia elettrica a seguito di disservizi.

Costi della produzione

COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E MERCI

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 19.334.656 € (20.468.653 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Carburanti	23.077	4.928	28.005
Magazzino	19.208	-10.521	8.687
Materiali vari e energia	20.426.368	-1.128.404	19.297.964
Totale	**20.468.653**	**-1.133.997**	**19.334.656**

Nella voce "Materiali vari" le componenti principali sono l'acquisto di gas metano e energia elettrica materia prima , destinati alla rivendita.

COSTI PER SERVIZI

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 20.706.704 € (16.760.308 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Assicurazioni	203.139	24.641	227.780
Compenso amministr.	19.000	14	19.014
Compenso sindaci /revisori	35.584	-354	35.230
Consulenze fiscali /amministr./comm.li	1.500	9.123	10.623
Energia elettrica	13.111.677	-98.504	13.013.173
Lavorazioni esterne	193.492	131.980	325.472
Personale distaccato	3.469	15.677	19.146
Prestazioni assim. al lavoro dip.	8.153	6.566	14.719
Pubblicità	8.151	61.943	70.094
Servizi da imprese finanz. e banche di natura non finanz.	107.022	18.037	125.059
Servizi/consulenze tecniche	1.033.091	3.146.973	4.180.064
Servizi per acquisti	461.135	1.632.019	2.093.154
Spese di aggiorn.to	19.824	22.063	41.887
Spese manutenzione /riparazione	469.098	-109.662	359.436
Spese rappresentanza	1.810	16.784	18.594
Spese viaggio e trasferta	2.240	3.872	6.112
Spese/consulenze legali	37.491	4.520	42.011
Spese telefoniche	21.663	-4.751	16.912
Trasporti	4.356	-992	3.364
Altri	1.018.413	-933.552	84.861
Totale	**16.760.308**	**3.946.396**	**20.706.704**

Gli altri costi per servizi riguardano principalmente il servizio di mensa a dipendenti. Il valore delle consulenze si è incrementanto a seguito per i progetti relativi allo sviluppo di nuovi impianti fotovoltaici.

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi 824.386 € (682.374 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e Locazioni	141.786	100.654	242.440
Canoni Leasing Automezzi	479.663	25.742	505.405
Altri	60.925	15.616	76.541
Totale	**682.374**	**142.012**	**824.386**

COSTI PER IL PERSONALE

Tali costi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 1.970.409 € (1.482.168 € nel precedente esercizio). Al 31 dicembre 2024 il personale in forza in Cogeme Energia S.r.l. con rapporto di lavoro dipendente è pari a 32 risorse.

AMMORTAMENTI

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 279.214 €; gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a 1.247.292 €. Relativamente all' accantonamento di 75.264 € a fondo svalutazione crediti si rinvia a quanto descritto nella sessione dei Crediti Commerciali dell'Attivo Patrimoniale.

VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

La variazione in diminuzione delle rimanenze ammonta a 11.070 € ed è costituita dalla differenza tra le rimanenze iniziali e finali di materie di consumo e merci e comprende la rilevazione di rettifiche inventariali.

FONDO RISCHI ED ONERI

La voce nulla nell'esercizio in chiusura si riferiva l'anno precedente al rischio di un contenzioso in corso di vedere la società come parte soccombente, pur in presenza di responsabilità anche di terzi, in una richiesta di risarcimento danni causata da una transazione nel mercato energetico.
ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi 78.690 € (1.082.169 € nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Abbonamenti, riviste, giornali, ...	2.656	-1.019	1.637
ICI/IMU	28.688	-4.640	24.048
Imposte di bollo	8.641	4.046	12.687
Altri oneri	1.042.184	-1.001.866	40.318
Totale	**1.082.169**	**-1.003.479**	**78.690**

Nella voce altri oneri di gestione le principali voci di costo riguardano il pagamento di TARI, dell'IMU sugli impianti fotovoltaici, i contributi associativi e valori bollati.

Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari si riferiscono per € 20.569 agli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette addebitati agli utenti, per € 8.042 agli interessi dilazione di pagamento addebitati agli utenti seguendo i piani di rientro concordati, per € 54.000 ai dividendi ricevuti da Bosaro Energy Srl, per € 172.448 agli interessi relativi ai finanziamenti concessi alle controllate Cogeme Rinnovabili e Cogeme Energie Alternative; gli oneri finanziari si riferiscono per € 598.171 ad interessi cash pooling e relativi al

finanziamento soci, per € 738.736 ad interessi passivi sui mutui bancari e per € 65.567 ad interessi passivi e spese bancarie derivanti dall'utilizzo degli affidamenti di cassa concessi da banche.

Composizione dei proventi da partecipazione

Nel corso dell'esercizio sono stati deliberati dividendi dalla controllata Bosaro Energy S.r.l. per € 54.000.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	805.088
Altri	610.155
Totale	1.415.243

Gli oneri finanziari comprendono principalmente oltre agli interessi sui finanziamenti verso istituti di credito, gli interessi del debito verso Cogeme S.p.A. ed altre poste minori.

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

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

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte di es. prec.	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da ades. al regime di cons. fisc./trasp. fisc.
IRES		11.225		34.517	
IRAP	69.689	1.494		2.723	
Totale	**69.689**	**12.719**		**37.240**	**-6.258**

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del Codice civile sulla movimentazione dei crediti per imposte anticipate che si sono formate sulle differenze temporanee tra proventi ed oneri economici iscritti nei bilanci di esercizio e la loro imposizione e deducibilità fiscale.

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell' esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Effetto fiscale IRES	Effetto fiscale IRAP
Avviamento	606.668	-63.195	543.473	130.434	21.195
Imposta Sostitutiva		-12.403		90.975	
Sval Crediti	248.528	-22.431	226.097	54.263	
Derivato	18.564	-8.530	10.034	2.408	
Fondo Rischi	1.235.601	-6.621	1.228.980	294.955	53.117
Diritti Superficie FTV	104	104	208	50	

Totale	2.109.465	-113.076	2.008.792	573.085	74.312

La formazione dell'effettivo onere fiscale gravante sulla società è il seguente:
_ Risultato prima delle imposte pari a 138.818 € con un onere fiscale teorico (aliquota 27,9%) pari a 38.730 €.
Di seguito le variazioni fiscali IRES intervenute:
VARIAZIONI FISCALI IN AUMENTO (totale 130.034 €):
_ Spese correnti dell'esercizio: 81.992 €
_ Ammortamenti non deducibili: 16.241 €
_ Accantonamento fondo rischi: 31.801 €

VARIAZIONI FISCALI IN DIMINUZIONE (totale -294.925 €):
_ Amm.to disavanzo fusione affrancato: -78.809 €
_ Utilizzo Fondo Svalutazione Crediti: -22.431 €
_ Altre variazioni in diminuzione: -133.809 €
_ Maxi deduzione per costo del personale: - 59.876 €

Il reddito imponibile risulta così essere pari a -26.073 € generando un provento da trasferire al consolidato pari a 6.258 €.

La base imponibile IRAP è così formata:
_ Differenza tra componenti positivi e negativi 3.351.573 €
_ Variazioni in aumento 274.018 €
_ Variazioni in diminuzione 117.535 €
_ Costi del personale 1.721.153 €
_ Valore della produzione netta 1.786.903 €

Le imposte IRAP sono pari a 69.689 €.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale mediamente impiegato, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile (numero medio):
_ Dirigenti: 1
_ Quadri: 1
_ Impiegati: 24
_ Operai: 4

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci in riferimento ai compensi annui deliberati da sommarsi la cassa previdenziale , ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:
_ Amministratori: 19.000 €;
_ Sindaci: 24.000 €.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi deliberati annui al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.000
Altri servizi di verifica svolti	1.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	12.500

Gli altri servizi diversi dalla revisione contabile si riferiscono alle asseverazioni debiti e crediti tra l'ente locale e le società partecipate in ottemperanza al decreto n.118/2011 e s.m.i. art.11 comma 6 lettera j).

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso alcun strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:
_ Garanzie rilasciate: 10.938.689 €
_ Valore prezzo opzione finale leasing immobile Ferrara: 1.539.922 €
Di seguito l'elenco delle maggiori garanzie rilasciate.
Fidejussioni a favore:
_ di fornitori dei servizi di rete energia per la gestione dell'energia elettrica pari a € 10.160.852;
_ degli Enti pubblici e aziende per la gestione calore ed energia pari a € 777.836.
Nella presente Nota Integrativa si dà evidenza che la Società, ai sensi dell'Investment Agreement, sottoscritto in data 23/7 /2024 con il partner finanziario eeef, fondo di investimento comunitario, che ha portato alla costituzione della SPV Cogeme Green S.r.l., potrà esercitare a partire dalla prima delle seguenti date: (a) il 31 marzo 2034 e (b) la data che cade nel decimo (10°) anniversario del primo prelievo dei Fondi Junior eeef (cosiddetta data di Put Option e/o data di Call Option), l'opzione di

acquisto, ovvero Cogeme Energia avrà il diritto di acquistare tutte (ma non meno di tutte) le Partecipazioni detenute in quel momento da eeef, secondo i termini e le condizioni previste (Opzione Call).
Con le medesime modalità e tempistiche eeef avrà il diritto di vendere a Cogeme Energia tutte (ma non meno di tutte) le Partecipazioni detenute da eeef in quel momento nella SPV (Opzione Put) e, se tale diritto viene esercitato, Cogeme Energia sarà tenuta ad acquistare tali Partecipazioni secondo i termini e le condizioni previste ai sensi dell'Investment Agreement.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

1) GANDOVERE DEPURAZIONE SRL (società sottoposta al controllo della controllante):
_ Crediti commerciali: 103.164 €
_ Ricavi vendite e prestazioni: 516.429 €

2) ACQUE BRESCIANE SRL (società sottoposta al controllo della controllante):
_ Crediti commerciali: 3.056.218 €
_ Debiti commerciali: 1.881 €
_ Ricavi vendite e prestazioni: 17.228.030 €
_ Altri ricavi: 48.502 €
_ Costi per servizi: 3.786 €
_ Costi matere prime e merci: 3.784 €
_ Altri costi: 8 €

3) BOSARO ENERGY SRL (controllata):
_ Crediti commerciali: 18.677 €
_ Debiti commerciali: 407.523 €
_ Ricavi vendite e prestazioni: 37.353 €
_ Oneri fin: 11.984 €

4) COGEME ENERGIE ALTERNATIVE SRL (controllata):
_ Crediti finanziari: 1.115.877 €
_ Crediti commerciali: 25.751 €
_ Ricavi vendite e prestazioni: 2.226 €
_ Proventi fin.: 43.596 €

5) COGEME RINNOVABILI SRL (controllata):
_ Crediti finanziari: 3.416.657 €
_ Crediti commerciali: 67.459 €
_ Ricavi vendite e prestazioni: 2.226 €
_ Proventi fin.: 128.851 €

6) COGEME SPA (controllante):
_ Crediti commerciali: 839.409 €
_ Debiti commerciali: 15.160.398 €
_ Debiti finanziari: 2.748.845 €
_ Ricavi vendite e prestazioni: 1.477.396 €
_ Altri ricavi: 12 €
_ Costi per materie prime e merci: 1.290 €
_ Costi per servizi: 529.700 €
_ Costi godimento b.t.: 86.477 €
_ Oneri diversi di gestione: 58 €
_ Oneri fin.: 598.171 €

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

La società sta operando in continuità con il precedente esercizio ed in accordo con le previsioni del management. Importanti saranno le attività che la società dovrà sviluppare con la collegata Cogeme Green per la realizzazione e gestione di un set di impianti fotovoltaici insieme al partner European Energy Efficienty Fund.
La società sta assistendo lo sviluppo industriale di Cogeme Energia Next srl con la costruzione di impianti fotovoltaici e di

trigenerazione a servizio di un'importante utenza industriale della Provincia di Brescia.
Sono intense le attività commerciali per l'individuazione di soggetti energivori con cui costruire rapporti di partnership anche all'interno dell'istituto delle comunità energetiche e per effettuare investimenti mirati in impianti.

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato della controllante Cogeme S.p.A. sarà disponibile presso la sede legale a Rovato (BS) in via XXV Aprile n.18.
Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinqies e 22 sexies del codice civile:

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

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

Non sono presenti strumenti finanziari.

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

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Cogeme S.p.A.
Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società controllante.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	0
B) Immobilizzazioni	134.594.032	130.458.461
C) Attivo circolante	22.172.850	24.798.867
D) Ratei e risconti attivi	184.646	230.637
Totale attivo	156.951.528	155.487.965
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	100.447.871	100.787.965
Utile (perdita) dell'esercizio	9.255.344	6.458.439
Totale patrimonio netto	113.919.215	111.462.404
B) Fondi per rischi e oneri	11.438.294	12.381.381
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.086	10.262
D) Debiti	31.086.347	31.189.687
E) Ratei e risconti passivi	502.586	444.231
Totale passivo	156.951.528	155.487.965

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione	6.668.128	6.924.442
B) Costi della produzione	7.941.943	7.910.787
C) Proventi e oneri finanziari	3.062.008	3.805.322
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	7.040.527	3.534.913
Imposte sul reddito dell'esercizio	(426.624)	(104.549)
Utile (perdita) dell'esercizio	9.255.344	6.458.439

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si specifica che i finanziamenti con Credito Emiliano e Banca Valsabbina sono garantiti dal Fondo Garanzia per il 90%, in virtù degli aiuti di Stato concessi dal Governo Italiano a fronte della situazione epidemiologica.

.

Nota integrativa, parte finale

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare il risultato di esercizio pari a 25.427,19 a riserva straordinaria. Si propone altresì di utilizzare la Riserva Straordinaria a copertura dell'intero valore delle Perdite Portate a Nuovo per € 756.793,85.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Rovato, 14 Maggio 2025

Il Consiglio di Amministrazione
Giacomo Fogliata
Francesca Martinelli
Sergio Maranesi

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

L'ORGANO AMMINISTRATIVO :
Il sottoscritto Fogliata Giacomo in qualità di legale rappresentante, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 D.P.R.445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.