

# COMODEPUR S.C.P.A. IN LIQUIDAZ IONE

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE INNOCENZO XI 50 COMO CO
Codice Fiscale	00411590136
Numero Rea	CO 144771
P.I.	00411590136
Capitale Sociale Euro	2.306.994 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' CONSORTILE PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	370000
Società in liquidazione	si
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
III - Immobilizzazioni finanziarie		
3) altri titoli	5.382.439	2.865.146
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.382.439	2.865.146
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>5.382.439</b>	<b>2.865.146</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	342.104	1.333.411
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	17.741
Totale crediti verso clienti	342.104	1.351.152
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	396.419	867.144
Totale crediti tributari	396.419	867.144
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.411.893	1.425.245
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.012.725	2.025.450
Totale crediti verso altri	2.424.618	3.450.695
<b>Totale crediti</b>	<b>3.163.141</b>	<b>5.668.991</b>
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.437.495	4.241.301
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.437.495</b>	<b>4.241.301</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>6.600.636</b>	<b>9.910.292</b>
D) Ratei e risconti	16.236	2.568
<b>Totale attivo</b>	<b>11.999.311</b>	<b>12.778.006</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	2.306.994	2.306.994
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	(193.864)	(193.864)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>(193.864)</b>	<b>(193.864)</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	491.710	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(95.229)	491.710
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.509.611</b>	<b>2.604.840</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	140.833	600.000
4) altri	8.901.436	9.061.285
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>9.042.269</b>	<b>9.661.285</b>
<b>D) Debiti</b>		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	433.519	491.824
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>433.519</b>	<b>491.824</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.177	8.797
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>1.177</b>	<b>8.797</b>

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.735	11.260
Totale altri debiti	12.735	11.260
Totale debiti	447.431	511.881
Totale passivo	11.999.311	12.778.006

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	159.857	958.237
Totale altri ricavi e proventi	159.857	958.237
Totale valore della produzione	159.857	958.237
<b>B) Costi della produzione</b>		
7) per servizi	147.844	139.969
10) ammortamenti e svalutazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.116	309.143
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.116	309.143
14) oneri diversi di gestione	12.006	14.959
Totale costi della produzione	163.966	464.071
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(4.109)	494.166
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	17.571	8.115
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	16.215	5
Totale proventi diversi dai precedenti	16.215	5
Totale altri proventi finanziari	33.786	8.120
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	57.164	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	57.164	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(23.378)	8.120
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
<b>18) rivalutazioni</b>		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	29.214	-
Totale rivalutazioni	29.214	-
<b>19) svalutazioni</b>		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	96.956	-
Totale svalutazioni	96.956	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(67.742)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(95.229)	502.286
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	-	8.336
imposte differite e anticipate	-	2.240
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-	10.576
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(95.229)	491.710

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(95.229)	491.710
Imposte sul reddito	-	10.576
Interessi passivi/(attivi)	23.378	(8.120)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(927.828)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(71.851)	(433.662)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	67.742	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	67.742	-
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(4.109)	(433.662)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	44.974
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.009.048	4.483.332
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(58.305)	(848.020)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(13.668)	10.569
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.490.657	(3.512.031)
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.427.732	178.824
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.423.623	(254.838)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(23.378)	8.120
(Utilizzo dei fondi)	(619.016)	(103.383)
Totale altre rettifiche	(642.394)	(95.263)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.781.229	(350.101)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
Disinvestimenti	-	3.402.472
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.559.617)	-
Disinvestimenti	974.582	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.585.035)	3.402.472
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(803.806)	3.052.371
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.241.301	1.188.930
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.241.301	1.188.930
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.437.495	4.241.301
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.437.495	4.241.301

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

in data 17.12.2021, con effetti giuridici e fiscali decorrenti dal 28.12.2021, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti, il cui verbale è stato redatto dal Notaio Riella di Como, ha deliberato lo scioglimento anticipato della società e la messa in liquidazione a seguito del verificarsi della causa di scioglimento di cui all'art. 2484 primo comma n. 2 c.c.

Per effetto del subentro nella gestione della società da parte di Como Acqua a decorrere dall'1.1.2021 con trasferimento di tutto il personale dipendente, l'oggetto sociale è stato conseguito. L'Assemblea ha nominato un organo liquidatorio collegiale composto da due liquidatori.

Il bilancio al 31.12.2022 che i Liquidatori sottopongono alla Vostra approvazione rappresenta il secondo bilancio intermedio di liquidazione della società. Il bilancio d'esercizio è costituito dallo Stato Patrimoniale (redatto in conformità all'art. 2424 c. c.), dal Conto Economico (redatto in conformità all'art. 2425 c.c.), dal Rendiconto Finanziario (in conformità all'art. 2425-ter c.c.) e della presente Nota Integrativa (redatta in conformità all'art. 2427 c.c.). In particolare il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

La Nota Integrativa analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis del c.c.

A corredo del presente bilancio, sono fornite informazioni sull'attività della Società nella Relazione sulla Gestione, predisposta dai Liquidatori della Società relativamente al primo periodo della liquidazione.

### **Criteri di formazione**

#### **Principi di redazione del bilancio**

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta richiamandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, della rilevanza; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, in conformità alle disposizioni del codice civile e del Principio Contabile OIC 11.

#### **Prudenza**

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che devono essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

#### **Competenza**

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che l'effetto delle operazioni sia stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni si riferiscono e non a quello in cui sono stati realizzati i relativi incassi e pagamenti.

#### **Rilevanza**

L'art. 2423, comma 4, Codice Civile, prescrive che *"non occorre rispettare gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta"*.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

Tutte le voci sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze risultanti dal bilancio dell'esercizio precedente e i dati, ove necessario, sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità delle informazioni di bilancio.

## **Criteri di valutazione**

A ragione dello stato di liquidazione della società, con cessazione dell'attività d'impresa, il presente bilancio è redatto sulla base di criteri di valutazione coerenti con la diversa destinazione del patrimonio sociale, ovvero con la fase di liquidazione.

Più precisamente, il criterio di valutazione delle attività è rappresentato dal valore di realizzo talvolta presunto; il criterio di valutazione delle passività è rappresentato dal valore di estinzione.

Si precisa che i valori di funzionamento adottati dalla società fino al 27.12.2021 corrispondono sostanzialmente ai valori di realizzo.

### Immobilizzazioni finanziarie

Trattasi di investimenti di liquidità eccedente il fabbisogno di gestione e sono iscritte al costo di acquisto rettificato per eventuali perdite durevoli di valore.

### Crediti

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione dei crediti mancandone i presupposti. Ne segue che i crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale rettificato, ove necessario, per ricondurli al valore di presumibile realizzo.

Con riferimento alle perdite previste per inesigibilità, il valore nominale dei crediti è rettificato tramite un fondo di svalutazione per tenere conto della possibilità che il debitore non adempia integralmente ai propri impegni contrattuali. La stima del fondo svalutazione crediti è effettuata tramite l'analisi dei singoli crediti in sofferenza, con determinazione delle perdite presunte per ciascuna situazione di anomalia già manifesta o ragionevolmente prevedibile; e, ancora, con la stima, in base all'esperienza e ad ogni altro elemento utile, delle perdite che si presume si possano subire sui crediti ancora in essere alla data di bilancio.

I crediti oggetto di cessione per i quali non sono stati trasferiti sostanzialmente tutti i rischi rimangono iscritti in bilancio e sono assoggettati alle regole generali di valutazione sopra indicate. L'anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario trova contropartita nello stato patrimoniale quale debito di natura finanziaria.

### Debiti

Come precisato in precedenza la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione dei debiti mancandone i presupposti. Ne segue che i debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale.

I "Debiti Tributari" relativi alle imposte correnti sono rilevati sulla base della previsione degli oneri d'imposta di pertinenza dell'esercizio da pagare sulla base del reddito imponibile, in applicazione della vigente normativa fiscale, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite. Se le imposte da corrispondere sono inferiori rispetto agli acconti versati, alle ritenute subite e ai crediti d'imposta, la differenza è iscritta come credito nell'attivo dello stato patrimoniale.

### Fondi per rischi ed oneri

La voce accoglie, secondo competenza economica, accantonamenti prudenziali per far fronte a oneri e perdite future.

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e può riguardare solo oneri per i quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

La voce "Fondo costi e oneri di liquidazione" è stato determinato per prudenza sulla base della durata della liquidazione stimata fino all'anno 2026.

### Ratei e risconti

Sono calcolati secondo competenza economica e temporale e sono costituiti da quote di costi e proventi comuni a più esercizi.

### Costi e ricavi

Sono determinati secondo il principio di prudenza e di competenza economica, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

### Imposte

Si precisa infine che le imposte dell'esercizio sono determinate in base alla previsione degli oneri d'imposta da pagare sulla base del reddito imponibile, in applicazione della vigente normativa fiscale, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni finanziarie

Gli investimenti finanziari espressi dalla voce "Altri titoli", il cui valore è pari a euro 5.382.439, sono aumentati di euro 2.517.293 rispetto all'esercizio precedente, e rappresentano un investimento durevole da parte della società. Trattasi in particolare di fondi e titoli obbligazionari finalizzati alla conservazione del capitale, acquistati quali impieghi alternativi ai depositi bancari ed alle operazioni pronti contro termine. Il loro valore di bilancio, in alcuni casi, è inferiore al valore di mercato al 31.12, in altri, è allineato.

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

	Altri titoli
<b>Valore di inizio esercizio</b>	
<b>Costo</b>	2.918.222
<b>Svalutazioni</b>	53.076
<b>Valore di bilancio</b>	2.865.146
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	3.559.617
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	974.582
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	29.214
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	96.956
<b>Totale variazioni</b>	2.517.293
<b>Valore di fine esercizio</b>	
<b>Costo</b>	5.503.257
<b>Rivalutazioni</b>	29.214
<b>Svalutazioni</b>	150.032
<b>Valore di bilancio</b>	5.382.439

### Attivo circolante

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante

L'analisi nell'ambito della categoria "Crediti verso clienti" evidenzia:

#### Classificazione crediti

I "Crediti verso clienti" sono così composti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
1- Crediti V/Clienti	7.033	-	-	7.033
2- Effetti in portafoglio c/o Banche	19.101	-	-	19.101
3- Fatture da emettere a altri Gestori	797.142	-	-	797.142
Totale Crediti Vivi	823.275	-	-	823.275
Rettifiche su crediti per svalutazione così composte:				
-Fondo svalutazione (ex-art.106 T.U.)	(12.779)	-	-	(12.779)

-Fondo rischi su crediti (tassato)	(468.392)	-	-	(468.392)
Totale	(481.171)	-	-	(481.171)
<b>Totale</b>	<b>342.104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>342.104</b>

1. la voce "Crediti V/Utenti", per Euro 7.033, riguarda fatture già emesse e da riscuotere al 31.12.2022 nei confronti di Como Acqua per rimborso spese.
2. la voce "Effetti in portafoglio c/o Banche", per Euro 19.101, è relativa a ricevute bancarie emesse, presentate agli sportelli bancari e non ancora scadute. Al 31.12.2021 l'importo di questa voce era pari a Euro 75.219.
3. la voce "Fatture da emettere a Altri Gestori", per complessivi Euro 797.142, riguarda il credito residuo relativo agli esercizi 2018, 2019 e 2020 per tariffe di depurazione e quote fisse delle utenze domestiche dei Comuni di Como, Brunate, Cernobbio e Blevio ancora da incassare dalla società LeReti. La medesima voce, al 31/12/2021, assommava a Euro 1.321.445. Alla data odierna il credito complessivo è pari a Euro 749.401.

### Valutazione crediti

Il processo di valutazione dei "Crediti v/clienti" è stato eseguito in conformità all'art. 2426 n. 7 cod. civ. per ricondurre la stima del valore al presunto realizzo.

Per quanto riguarda la voce "Fatture da emettere ad altri Gestori" i Liquidatori non hanno ritenuto di effettuare ulteriori accantonamenti nell'anno 2022 da iscrivere nel fondo rischi crediti tassato.

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio Accantonamento	Variazioni nell'esercizio Utilizzo	Variazioni nell'esercizio Totale	Valore di fine esercizio
Fondo svalutazione crediti	9.143	4.116	(480)	3.636	12.779
Fondo Rischi su crediti	468.392	0	0	0	468.392
<b>Totale</b>	<b>477.535</b>	<b>4.116</b>	<b>(480)</b>	<b>(3.636)</b>	<b>481.171</b>

### Crediti tributari

I "Crediti tributari", pari a complessivi Euro 396.419 sono costituiti come segue:

Descrizione	Importo
Credito IVA anno 2022	21.672
Crediti IVA residuo anno 2021 e 2020	365.506
Crediti per ritenuta acconto	904
Credito per acconto imposte	8.336

Alla data del 31/12/2021 il saldo della voce "Crediti tributari" era pari a 867.144.

### Crediti verso altri

La voce "Crediti verso altri", per complessive Euro 2.424.618, comprende i seguenti crediti:

Descrizione	Importo
V/Como Acqua per subentro	2.025.450
Altri crediti	59
V/Comune di Como	399.109

Per quanto riguarda il "Credito V/Como Acqua per subentro" nel corso del 2022 si è movimentato come segue per effetto dell'incasso della prima rata annuale:

<b>Credito netto nei confronti di Como Acqua</b>	<b>3.038.175</b>
A dedurre prima rata	1.012.725
<b>Credito netto nei confronti di Como Acqua</b>	<b>2.025.450</b>

Il credito netto residuo verrà incassato in due rate annuali di Euro 1.012.725 cadauna. Il pagamento da parte di Como Acqua delle rate in scadenza nel 2023 e 2024 è garantito da fidejussione.

Per quanto riguarda i Crediti v/Comune di Como, essi sono costituiti da due importi con due corrispondenti ragioni. Il primo credito di Euro 330.984 riguarda conguaglio relativo al 4° trimestre del 2015 per il servizio di depurazione relativo alle utenze civili del Comune. L'altro credito di Euro 68.125 riguarda interventi di manutenzione straordinaria di competenza per contratto, in quanto inerenti a interventi sui collettori eseguiti direttamente da Comodepur d'intesa che l'onere sarebbe stato trasferito a carico del Comune di Como.

Come già precisato nella Relazione degli Amministratori degli anni passati, sussiste una oggettiva ragione di credito da parte della società avendo svolto il servizio di depurazione sulla base di disciplina contrattuale. Ritiene perciò che l'importo comunque sia dovuto per l'intero ammontare.

Si tiene a precisare che a mero scopo prudenziale non sono stati iscritti i crediti vantati nei confronti del Comune di Como in forza del diritto di Comodepur di proseguire nella causa per il riconoscimento del valore di indennizzo ai sensi dell'art. 20 della Concessione esclusivamente seguendo il disposto dei principi contabili, in particolar modo l'OIC 15. Nel caso specifico, infatti, il credito è contestato dal debitore Comune di Como, anche se i legali della Società ritengono solo possibile il rischio di soccombenza.

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Ammontano a complessivi Euro 3.163.141 (contro 5.668.991 al 31/12/2021); non vi sono crediti con scadenza oltre cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.351.152	(1.009.048)	342.104	342.104	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	867.144	(470.725)	396.419	396.419	-
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	3.450.695	(1.026.077)	2.424.618	1.411.893	1.012.725
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.668.991	(2.505.850)	3.163.141	2.150.416	1.012.725

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione geografica dei crediti in percentuale è la seguente: Italia 100%.

## Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	4.241.301	(803.806)	3.437.495
<b>Totale disponibilità liquide</b>	4.241.301	(803.806)	3.437.495

Il saldo rappresenta le seguenti disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio:

Banca	31/12/2022	31/12/2021
-Banca Popolare di Sondrio c/c ordinario	3.149.649	4.217.760
-Credit Agricole (Ex Credito Valtellinese) c/c ordinario	1.922	2.164
-Banca Euromobiliare c/c ordinario	135.924	21.377
-Banca Euromobiliare c/c vincolato	150.000	0
<b>Totale</b>	<b>3.437.495</b>	<b>4.241.301</b>

## Ratei e risconti attivi

I risconti attivi esprimono la rettifica di costi anticipati per la parte non di competenza dell'esercizio. I ratei attivi rappresentano ricavi di competenza dell'esercizio con manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

La voce ammonta a complessivi 16.236 ed è composta in particolare da:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Rateo interessi su attività finanziarie	8.156
Risconti su polizze assicurative e altro	8.080
<b>Totale</b>	<b>16.236</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	2.306.994	-			2.306.994
Altre riserve					
Varie altre riserve	(193.864)	-			(193.864)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>(193.864)</b>	<b>-</b>			<b>(193.864)</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	-	491.710			491.710
Utile (perdita) dell'esercizio	491.710	(491.710)		(95.229)	(95.229)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.604.840</b>	<b>-</b>		<b>(95.229)</b>	<b>2.509.611</b>

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Altre riserve (con utili fino al 2016)	456.136
Rettifiche da liquidazione societaria	(650.000)
<b>Totale</b>	<b>(193.864)</b>

#### CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale, di Euro 2.306.994, interamente versato e sottoscritto, è così composto:

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale
A.I.1 - Azioni ordinarie (v.n. Euro 6,00)	384.499	2.306.994

#### ALTRE RISERVE

Contributo Enti Pubblici in c/nuovi investimenti: riguarda il contributo, di complessive Euro 143.582, concesso alla società nel 1988 dai Comuni associati in misura proporzionale alla loro partecipazione al capitale sociale della società a fronte di opere di adeguamento del sistema di disidratazione fanghi.

Contributo regionale P.T.T.A. (L. 283/1989); trattasi dei contributi relativi al "Piano Triennale Tutela Ambiente 1994-1996" erogati alla società fino al 1997 dalla Regione Lombardia ai sensi della L.R. n. 283/1989 per Euro 387.343. Tale importo è parte del contributo complessivo di Euro 2.346.563 che la Regione Lombardia ha concesso alla società a fronte degli interventi di adeguamento dell'impianto di depurazione. Per la contabilizzazione dei contributi ricevuti a partire dal 1998, pari a complessivi Euro 1.959.220, è stato adottato il metodo dell'accredito graduale tra gli "Altri ricavi" a conto economico in connessione alla vita utile del bene oggetto del contributo. Si precisa che l'accredito al Conto Economico del contributo si è esaurito nel 2009 in relazione alla conclusione dell'ammortamento del bene oggetto del contributo. Nel corso del 2021 tale riserva è stata utilizzata per Euro 74.789 a parziale copertura della perdita 2020 per pari importo.

Le altre riserve comprendono anche le Rettifiche di liquidazione per Euro (650.000) che rappresentano la contropartita del Fondo per costi ed oneri della liquidazione stanziato dai Liquidatori a copertura delle spese che si prevedono di sostenere nel periodo di durata della Liquidazione.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
<b>Capitale</b>	2.306.994	Capitale	
<b>Altre riserve</b>			
<b>Varie altre riserve</b>	(193.864)	Capitale	
<b>Totale altre riserve</b>	(193.864)	Capitale	A;B
<b>Utili portati a nuovo</b>	491.710	Utili	A;B
<b>Totale</b>	2.604.840		

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
<b>Altre riserve (con utili fino al 2016)</b>	456.136	Capitale	A;B	456.136
<b>Rettifiche da liquidazione societaria</b>	(650.000)	Capitale		-
<b>Totale</b>	(193.864)			

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

In relazione alla "distribuibilità" delle Riserve di Patrimonio Netto si precisa che la società opera in forma consortile e che lo Statuto, all'art. 32, recita: "Sarà cura degli amministratori informare la gestione sociale al criterio della parità dei costi e dei ricavi. Eventuali avanzi di gestione, solo dedotta una somma pari al 5% per costituire il fondo di riserva legale di cui all'art. 2430 c.c., verranno destinati alla copertura di costi e spese dell'esercizio successivo"

## Fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	600.000	9.061.285	9.661.285
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	459.167	159.849	619.016
<b>Totale variazioni</b>	(459.167)	(159.849)	(619.016)
<b>Valore di fine esercizio</b>	140.833	8.901.436	9.042.269

### Fondo imposte

Il fondo imposte ammonta a Euro 140.833 ed è stato costituito negli esercizi precedenti. Trattasi di accantonamento effettuato prudenzialmente per far fronte a probabili oneri futuri correlati a rischi fiscali insorti all'inizio del 2021 correlati ad accertamenti dell'Agenzia del Territorio che hanno portato alla modifica della categoria catastale dell'impianto di Como con conseguente possibile assoggettamento dello stesso ad IMU a partire dal 2016. La società aveva impugnato gli accertamenti avanti le Commissioni Tributarie Provinciali e Regionali risultando in entrambi i casi vittoriosa. La Cassazione, pronunciata a febbraio 2021, si è però purtroppo espressa a sfavore della società. Si precisa che anche il Comune di Como è stato parte attiva nel ricorso tributario. Nel corso dell'esercizio 2022 il fondo è stato utilizzato per euro 459.167 per il pagamento dell'IMU 2016-2020 e dei relativi interessi. Il residuo fondo di euro 140.833 è stato mantenuto per prudenza, in considerazione di eventuali oneri che dovessero maturare in relazione alle pretese fiscali di cui ai contenziosi in corso.

### Altri fondi

La voce "Altri fondi", per complessivi Euro 8.901.436, è costituita dal "Fondo Rinnovo Impianto", per Euro 8.213.469, dal "Fondo spese legali" per Euro 197.816 e dal "Fondo per costi ed oneri di liquidazione" costituito nel 2021 per Euro 650.000 e utilizzato nell'esercizio 2022 per euro 159.849 per oneri vari di liquidazione.

Il primo riguarda accantonamenti effettuati nell'osservanza dell'art. 3 della Legge Regionale n. 25 del 30/5/1981. Trattasi di fondo costituito negli anni precedenti dai versamenti effettuati dagli utenti industriali nell'ambito della tariffa industriale e in eccedenza rispetto al dovuto, avuto riguardo alle determinazioni contenute nella relazione 1982 del Prof. Bonomo.

L'importo residuo al 31.12.2022 del "Fondo per Rischi Fiscali", pari ad Euro 197.816, istituito nell'esercizio 2015 a seguito della verifica eseguita dall'Agenzia delle Entrate di Como riguardante il periodo fiscale 2010-2014, essendo destinato a far fronte agli oneri che la Società dovrà ancora sostenere nell'assistenza e nella difesa sul contenzioso fiscale con l'Agenzia delle Entrate di Como, è stato più opportunamente denominato "Fondo spese legali".

In merito al "Fondo Rinnovo Impianto" si precisa che nel caso specifico, è evidente che dal momento che la Società ha ormai cessato di svolgere il servizio di depurazione, non sussistono più obblighi di rinnovo impianti. Pertanto, in assenza del contenzioso con il Comune di Como e con Como Acqua, si sarebbe posto il problema della estinzione del fondo e della corretta qualificazione della contropartita del fondo stesso.

Il contenzioso con il Comune di Como e con Como Acqua e gli obblighi posti in capo alle liquidatrici dalla delibera di liquidazione di "preservare la disponibilità liquida del "fondo sostituzione impianti", astenendosi dal compiere atti di distribuzione, assegnazione o comunque liquidazione delle risorse anzidette" fanno propendere, per prudenza, per il mantenimento del Fondo Rinnovo Impianti tra i Fondi per Rischi e Oneri, in continuità con quanto effettuato fino al 2020. Come evidenziato nella Relazione sulla Gestione, il comportamento prudenziale adottato non costituisce in alcun modo rinuncia o remissione a favore delle tesi del Comune di Como e/o di Como Acqua.

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Accantonamento	Variazioni nell'esercizio Utilizzo	Variazioni nell'esercizio Totale	Valore di fine esercizio
Fondo Rinnovo impianto	8.213.469	-	-	-	-	8.213.469
Fondo spese legali	197.816	-	-	-	-	197.816
Fondo per costi ed oneri di liquidazione	650.000	-	(159.849)	(159.849)	(159.849)	490.151
<b>Totale</b>	<b>9.061.285</b>	<b>-</b>	<b>(159.849)</b>	<b>(159.849)</b>	<b>(159.849)</b>	<b>8.901.436</b>

Nell'ambito dei fondi rischi ed oneri occorre evidenziare il potenziale rischio per causa in essere con il Comune di Como, che è stato trattato nella Relazione sulla gestione. Come già nel precedente bilancio, trattandosi di rischio connesso con un evento possibile, ma non probabile, secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC n. 31 non è stato effettuato alcun accantonamento.

Il "fondo per costi ed oneri di liquidazione", costituito nel 2021 per Euro 650.000 e utilizzato nell'esercizio 2022 per euro 159.849, è stato determinato per prudenza sulla base della durata della liquidazione sino all'anno 2026. Al 31.12.2022 ammonta ad euro 490.151 ed è così costituito:

Fondo costi e oneri di Liquidazione	Importi 31/12/2021	Utilizzi 2022	Importi al 31/12/2022
Compenso Liquidatori	187.200	(37.440)	149.760
Compenso Collegio Sindacale	114.400	(22.880)	91.520
Consulenze legali, amministrative e fiscali	210.920	(69.826)	141.094
Assicurazioni	35.000	(7.226)	27.774
Spese per servizi bancari	27.000	(7.701)	19.299
Spese per archiviazione documenti	6.000	(1.350)	4.650
Servizi manutenzione macchine elettroniche	7.500	(1.420)	6.080
Imposte e tasse	50.000	(10.082)	39.918
Abbonamenti e quote associative	8.500	(1.405)	7.095
Oneri vari	3.480	(518)	2.962
<b>Totale</b>	<b>650.000</b>	<b>(159.849)</b>	<b>490.151</b>

## Debiti

### Debiti verso fornitori

Comprendono debiti per forniture e servizi già fatturati per Euro 388.602 e fatture da ricevere per forniture e servizi relativi all'esercizio 2022 per Euro 44.916. L'importo complessivo di Euro 433.519 è in scadenza entro l'esercizio 2022.

**Debiti tributari**

La voce per complessivi Euro 1.177, in scadenza nell'esercizio 2023, è scomponibile come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
Debiti v/Erario per IRPEF dipendenti e amministratori	-	529
Debiti v/Erario per IRPEF lavoro autonomo	1.177	3.880
Debiti v/Erario per IRPEF addizionali	-	113
Debiti v/Erario per saldo imposta sostit. rivalutaz. TFR	-	0
Debito IRES	-	4.275
<b>Totale</b>	<b>1.177</b>	<b>8.797</b>

**Altri debiti**

Tali debiti ammontano a complessivi Euro 12.735 e sono costituiti prevalentemente da debiti per interessi su c/c.

**Variazioni e scadenza dei debiti**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Debiti verso fornitori</b>	491.824	(58.305)	433.519	433.519
<b>Debiti tributari</b>	8.797	(7.620)	1.177	1.177
<b>Altri debiti</b>	11.260	1.475	12.735	12.735
<b>Totale debiti</b>	511.881	(64.450)	447.431	447.431

**Suddivisione dei debiti per area geografica**

La ripartizione geografica dei debiti in percentuale è la seguente: Italia 100%.

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

#### Altri ricavi e proventi

Si segnala che, nell'impossibilità di aggiungere agli schemi di bilancio in formato xbrl altre voci non previste dall'art. 2425 c. c., la voce "utilizzi del fondo per costi ed oneri di liquidazione" non può essere autonomamente evidenziata inserendo in fondo all'aggregato B una voce con segno meno, così come previsto dall'OIC 5, di conseguenza è stata riclassificata nella voce A5 dello schema previsto dall'art. 2425 c.c.

Nella voce "Altri ricavi e proventi" sono pertanto stati registrati gli utilizzi del "fondo costi e oneri di liquidazione" per euro 159.849 come dettagliati nel paragrafo relativo ai Fondi per rischi e oneri cui si rimanda.

Nella voce "Altri ricavi e proventi" sono stati altresì registrati 9 euro riferiti ad arrotondamenti vari.

### Costi della produzione

Seguendo lo schema del bilancio sono così composti:

Descrizione	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
B.6 - Costi per materie prime, sussidiarie e merci	-	-	
B.7 - Costi per servizi	147.844	139.969	7.875
B.9 - Costi per personale	-	-	
B.10 - Ammortamenti e svalutazioni:			
B.10.a Amm. Immobilizzazioni immateriali	-	-	
B.10.b Amm. Immobilizzazioni materiali	-	-	
B.10.d Svalutazioni crediti attivo circolante	4.116	309.143	(305.027)
B.11 - Variazioni delle rimanenze	-	-	
B.12 - Accantonamento rischi	-	-	
B.14 Oneri diversi di gestione	12.006	14.959	(2.953)
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>163.966</b>	<b>464.071</b>	<b>(300.105)</b>

#### Costi per servizi ed oneri diversi di gestione

In tali voci sono stati registrati i costi della liquidazione dell'anno 2022 pari a euro 159.849, che hanno come contropartita l'utilizzo del fondo per costi e oneri di liquidazione inserito nella voce A5 dello schema previsto dall'art. 2425 c.c. "altri ricavi e proventi".

#### Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante

Ammonta a Euro 4.116 (Euro 309.143 nel 2021).

### Proventi e oneri finanziari

Sono così costituiti:

Descrizione	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
C.16 Altri proventi finanziari:			
C.16.b Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	17.571	8.115	9.456
C.16.d Altri:	-	-	-
Interessi su C/C bancari	16.215	5	16.210

C.17 Interessi e altri oneri finanziari:			
C.17.d Altri:			
Altri interessi passivi	(57.164)	-	(57.164)
<b>Totale</b>	<b>(23.379)</b>	<b>8.120</b>	<b>(31.498)</b>

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Le rivalutazioni, effettuate nei limiti delle svalutazioni precedentemente effettuate, ammontano ad euro 29.214 e riguardano le azioni della Banca Popolare di Sondrio mentre le svalutazioni ammontano ad euro 96.956 e riguardano il valore di alcuni fondi detenuti tra le immobilizzazioni finanziarie.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile

### **Dati sull'occupazione**

Nel corso del 2022 la società non ha avuto dipendenti.

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

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti alle Liquidatrici e al Collegio Sindacale al quale è affidata la revisione legale dei conti:

Qualifica	Compenso
Liquidatrici	37.440
Collegio sindacale	22.880

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

La nostra società ha un capitale sociale di Euro 2.306.994 costituito da n.384499 azioni ordinarie con valore nominale unitario pari a 6,00 Euro.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Per quanto riguarda le informazioni previste dai punti 22bis dell'art. 2427 del Codice Civile, non vi è nulla da segnalare.

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

Non si segnalano eventi successivi al 31 dicembre 2022 che debbano essere riflessi nel presente bilancio d'esercizio.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni contribuiti, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni o da società controllate, di diritto o di fatto, direttamente o indirettamente, da pubbliche amministrazioni, comprese quelle che emettono azioni quotate e delle loro partecipate..

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 dal quale si rileva una perdita pari a Euro 95.229, che proponiamo venga coperta con parte dell'utile 2021 rinviato a nuovo.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Azionisti, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Como, 24 Marzo 2023

**Le liquidatrici**

**Laura Bordoli**

**Giulia Pusterla**