

BS:AUT.N.10055/80/111 DEL 6.5.1980, 38598/98 DEL 24.2.99

CO.G.E.S. SPA

VIA MARTINENGO 32 - 25020 - BASSANO BRESCIANO - BS

Codice fiscale 02987620172

Capitale Sociale interamente versato Euro 1.100.000,00

Iscritta al numero 02987620172 del Reg. delle Imprese - Ufficio di BRESCIA

Iscritta al numero 310250 del R.E.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL 29/05/2017 AL BILANCIO DI ESERCIZIO

CHIUSO AL 31/12/2016 EX. ART. 2428 C.C.

Signori Azionisti,

la presente relazione sulla gestione, che costituisce un elemento autonomo a corredo del bilancio di esercizio sottoposto alla Vostra approvazione, viene redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, ed ha la funzione di fornirVi un fedele resoconto sull'andamento della gestione e sulla situazione della società.

Il Presidente ricorda ai convenuti che con verbale del 20/03/2017 il consiglio di amministrazione della società si è avvalso della possibilità di derogare al termine ordinario e di convocare l'assemblea per l'approvazione del bilancio d'esercizio entro il maggior termine di centottanta giorni, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto della società.

Tanto premesso, il Presidente fa presente che il ricorso al maggior termine di centottanta giorni si è reso necessario a causa dell'aggiornamento dei principi contabili OIC, che hanno apportato significative modifiche alla redazione del bilancio anche dal punto di vista fiscale, della complessa analisi della contabilizzazione relativa all'acquedotto industriale, nonché della gestione concomitante all'avviso esplorativo per la ricerca di una partnership industriale.

SITUAZIONE DELLA SOCIETA' - ANDAMENTO DELLA GESTIONE -

EVOLUZIONE PREVEDIBILE

Per fornire un completo ed esauriente resoconto sull'andamento della gestione nel corso dell'esercizio appena trascorso, riteniamo opportuno dapprima prendere in esame le voci più significative che emergono dal bilancio, e quindi esporre le ulteriori informazioni che possano trasmetterVi quegli elementi di carattere extra-contabile necessari per una corretta visione degli accadimenti che hanno caratterizzato il periodo in esame.

Risultato d'esercizio

Il Bilancio d'esercizio relativo all'esercizio 2016 che l'Organo Amministrativo sottopone alla vostra attenzione evidenzia un risultato positivo di € 313.258, al netto delle imposte IRES ed IRAP a carico dell'esercizio per € 62.324 e di ammortamenti e svalutazioni per € 324.675.

Situazione economica

La principale attività della Società risulta essere la raccolta ed il trasporto di rifiuti, attività effettuata nel comprensorio della bassa pianura bresciana centrale. La Società opera nell'ambito dei rifiuti urbani ed in quello dei rifiuti speciali, in base all'autorizzazione MI03379 del 16/10/2012; i servizi espletati sono: la raccolta, il trasporto dei rifiuti, il nolo di cassoni e di cassonetti, il servizio di spazzamento manuale e meccanico, il servizio di lavaggio e sanificazione dei contenitori. Viene effettuata l'attività di gestione delle isole ecologiche, con autorizzazione del 23/4/2013.

10 sono stati i comuni serviti nel corso dell'anno.

In virtù dell'autorizzazione del 16/8/2012 abbiamo trasportato rifiuti speciali: le aziende con cui abbiamo avuto rapporti nel corso dell'anno sono state 43.

Altra significativa attività espletata dalla Società, sempre nell'ambito dei servizi di igiene ambientale, è quella relativa al primo stadio di raccolta differenziata; i vari rifiuti (carta, vetro e plastica) dopo l'azione di raccolta, vengono stoccati per essere poi avviati alle effettive operazioni di riciclo; per la plastica si effettua una prima lavorazione di sommaria cernita; si procede quindi con la compattazione. La plastica compattata proviene sia dalla nostra raccolta che dalla raccolta di terzi (COGES è, infatti, piattaforma Corepla per il conferimento e la compattazione di questo rifiuto).

Tutta l'attività di stoccaggio, cernita e compattazione è effettuata in base all'autorizzazione Provinciale n° R1625 del 1/6/2013.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 la Società ha intrapreso un importante percorso di consolidamento industriale e al contempo di efficientamento dei costi che hanno prodotto risultati apprezzabili.

La Società ha trasformato il servizio di raccolta in un sistema differenziato "porta a porta" nei comuni di San Gervasio e Alfianello, rinnovando le convenzioni in essere con i due Comuni e allungandone significativamente le rispettive durate (scadenze: San Gervasio 30-9-2031; Alfianello 30-9-206).

È stato rinnovato il contratto con il Comune di Pavone del Mella fino al XXXX; è stato inoltre sottoscritto un contratto per la raccolta e smaltimento del rifiuto vegetale e altri servizi minori fino al XXXX con il Comune di Manerbio.

ATTIVITA' DI NETTEZZA URBANA

Rifiuti solidi urbani

La Società effettua il servizio di raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti solidi urbani in base all'iscrizione all'albo gestori rifiuti MI03379, categoria 1 classe c (trasporto conto terzi BS 001534). Il servizio si basa sulla raccolta meccanizzata tramite cassonetti in 3 comuni; negli altri 7 comuni effettuiamo il servizio con raccolta manuale porta a porta.

I cassonetti installati, per il servizio RSU al 31/12, sono 182

Le tonnellate raccolte e trasportate agli impianti di smaltimento ammontano a 5.848. Nel 2015 i quantitativi sono stati di 5.872 ton. Gli smaltimenti avvengono tutti presso l'impianto di termo-utilizzazione di A2A.

Il dettaglio degli smaltimenti è riportato nella tabella Allegato 1.

Rifiuti solidi ingombranti

L'attività prevede la raccolta ed il trasporto dei rifiuti ingombranti dalle isole ecologiche di ciascun comune; viene espletata in base alle autorizzazioni sopra riportate ed avviene tramite la movimentazione di cassoni. Le ton di RSI smaltite nel 2016 sono state 1.561, a fronte delle 1.621 del 2015. Gli smaltimenti sono stati conferiti sia presso la piattaforma Trase dell'Aprica spa, a Castenedolo che a quella Brognoli di Verolavecchia. Il dettaglio degli smaltimenti è riportato sempre nella tabella 1.

Rifiuti speciali

Il servizio è effettuato in base all'iscrizione all'albo gestori rifiuti MI0994, categoria 4 classe d (trasporto conto terzi BS 001534).

Le ton di RSA smaltite nel 2016 sono state 725, a fronte delle 673 del 2015.

Raccolta differenziata

L'attività viene espletata in base alle autorizzazioni riportate per i rifiuti RSU e si articola sulla raccolta di vetro + lattine, carta, plastica, scarti vegetali, rifiuti organici, ferro, inerti, rifiuti cimiteriali, legno, medicinali scaduti, oli esausti; il servizio viene effettuato tramite:

- lo svuotamento di cassonetti installati sul territorio;
- il caricamento, trasporto e svuotamento di cassoni presso le isole ecologiche;

- la raccolta manuale.

I cassonetti installati sul territorio sono 264.

La percentuale di raccolta differenziata raggiunta complessivamente sul comprensorio ad opera della Società è del 46,98%; nel 2015 45,96.

A fronte di tale dato medio si segnala che nei comuni serviti con modalità di raccolta differenziata porta a porta i risultati sono stati più che soddisfacenti: Milzano 77.4, Verolavecchia 72.0, Offlaga 63.1, Bassano 63.0, Seniga 59.9.

Spazzamento meccanico e manuale

Il servizio non presenta particolari variazioni rispetto allo scorso anno, viene effettuato con frequenza prestabilita e personalizzata per i comuni di: San Gervasio, Milzano, Alfianello, Cigole, Seniga, Bassano e Verolavecchia; oltre al servizio per una ditta nelle adiacenze del comune di Pavone Mella (ditta FMB). Le terre di spazzamento sono smaltite presso l'apposito impianto di via Codignole (242 ton nel 2016; 260 nel 2015).

Raccolta pile, frigoriferi, tv, elettrodomestici, polistirolo, accumulatori

Per tutti questi rifiuti abbiamo aperto una apposita posizione con la filiera di smaltimento che consenta ai comuni una significativo risparmio di servizio, che non prevede costi né di trasporto, né di smaltimento.

Anche questo servizio non ha presentato significativi scostamenti rispetto al 201; si prosegue con la raccolta differenziata, che comporta un buon margine economico per la società.

Gestione isole ecologiche

Abbiamo continuato questo servizio a favore dei comuni; isole ecologiche di: Alfianello, Bassano Bresciano, Offlaga, Seniga, Cigole, Milzano e Verolavecchia. Come noto, nel corso dell'anno abbiamo dato la possibilità ai cittadini di San Gervasio di usufruire dell'isola di Cigole (previa accordo tra i due comuni, in attesa della costruzione dell'impianto di San Gervasio). Analogamente è stato stilato un accordo (a dicembre) tra il comune di Manerbio e quello di Offlaga, per dare la possibilità al comune di Manerbio di ristrutturare il proprio impianto.

Servizi interni

L'attività viene effettuata in base all'autorizzazione provinciale di stoccaggio n° R1625 del 1/6/2013 esi basa sullo stoccaggio di carta, vetro e plastica e sulla compattazione di

quest'ultima. Complessivamente sono state trattate 562 ton di plastica e sono stati stoccati per la vendita i seguenti quantitativi di carta e vetro: carta 269 ton, vetro 1.042 ton

INFORMAZIONI SUI RICAVI, SUI COSTI E SUGLI INVESTIMENTI

Ricavi delle vendite ed altri componenti positivi di reddito

Nell'esercizio in esame la società ha realizzato ricavi delle vendite e prestazioni di servizi per complessivi € 2.653,013, registrando un incremento rispetto al 2015, quando il valore era pari ad € 2.600.382.

Gli altri ricavi e proventi sono stati pari ad € 896.627 contro i € 22.783 del 2015.

Si segnala che con la nuova formulazione dell'art. 2425 c.c., a seguito dell'eliminazione dell'intera macroclasse E), relativa all'area straordinaria, i proventi di entità ed incidenza eccezionali, sono indicati all'interno della voce A5.

Costi

Per quanto concerne i costi, si ritiene opportuno evidenziare le principali categorie correlate alla gestione operativa ed alla gestione finanziaria dell'azienda.

Costo del lavoro

Nel corso dell'anno di riferimento, la società si è avvalsa dell'apporto lavorativo sia di dipendenti che di collaboratori autonomi.

Per quanto concerne i dipendenti, ha avuto in forza mediamente 20 unità, di cui nr. 8 part time.

Il costo relativo al personale dipendente è stato pari a € 781.958.

Nella tabella di seguito esposta si evidenzia l'andamento del costo del personale degli ultimi tre esercizi:

Anno	Salari e stipendi	Oneri sociali	Trattamento di fine rapporto	Altri costi del personale
2014	496.345	159.744	36.779	1.941
2015	506.466	157.460	36.440	2.380
2016	561.917	177.023	39.958	3.060

Costo merci e beni di consumo

Il costo per acquisto materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, al netto di resi, degli omaggi e dei premi, è stato pari ad € 59.270, contro i € 35.855 del 2015 (incremento di € 23.415).

Costo dei servizi

Questa voce ammonta ad € 1.791.292 contro i € 1.900.544 dell'esercizio precedente.

Costi per godimento beni di terzi

Sono stati pari ad € 16.816 contro i € 17.429 del 2015.

Sono composti da:

- Canoni per locazioni finanziarie di beni mobili per € 8.804;
- Noleggi € 8.012.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione ammontano ad € 60.228 contro i € 96.031 dell'esercizio precedente.

Si evidenzia che con la nuova formulazione dell'art. 2425 c.c., è stata eliminata l'intera macroclasse E), di conseguenza i costi di natura straordinaria sono indicati all'interno degli oneri diversi di gestione e, per quanto riguarda le imposte di esercizi precedenti, nella voce I20.

Ammortamenti e svalutazioni

Ammontano ad € 324.675 contro i 380.098 € dell'esercizio precedente.

Si riferiscono ad ammortamenti per totali € 306.643 di cui € 306.522 per immobilizzazioni materiali ed € 121 per immobilizzazioni immateriali; oltre alla svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante di € 18.032.

Oneri finanziari

Nel complesso gli oneri finanziari sono pari ad € 69.301 contro i € 1.828 del 2015.

Per il dettaglio vi rimandiamo alla lettura della Nota Integrativa.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio appena trascorso la società ha effettuato investimenti per complessivi € 50.627 per beni strumentali acquisiti direttamente.

Trattasi di investimenti resisi necessari per poter mantenere adeguata alle nuove tecnologie la struttura aziendale e per poter fornire dei prodotti e dei servizi sempre all'avanguardia.

Per maggiori chiarimenti si rimanda comunque alla lettura della nota integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio, in cui tutte queste movimentazioni intervenute negli investimenti sono analiticamente rappresentate, distintamente per categoria di

immobilizzazioni.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 C.C., 2 COMMA

Il D.Lgs nr. 32/2007 ha modificato l'art. 2428 C.C., 2 comma richiedendo agli amministratori di fornire maggiori informazioni nella relazione sulla gestione. Al fine di garantire una corretta comprensione del presente documento e un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente, l'analisi della situazione della società e dell'andamento e del risultato di gestione è corredata dai seguenti prospetti recanti:

- a) Riclassificazione finanziaria dello stato patrimoniale;
- b) Riclassificazione del conto economico a ricavi e costi del venduto;
- c) Indicatori finanziari di risultato;
- d) Informazioni sulla relazione con il personale.

RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA DELLO STATO PATRIMONIALE			
ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015	Increment./decr.
Liquidita' Immediate	825.874	95.510	730.364
<i>Crediti</i>	3.808.429	3.926.369	-117.940
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>			
<i>Ratei e risconti attivi</i>	38.826	51.874	-13.048
Liquidita' Differite	3.847.255	3.978.243	-130.988
Rimanenze	100.713	67.728	32.985
Totale attività correnti	4.773.842	4.141.481	632.361
Immobilizzazioni immateriali	10.847	10.968	-121
Immobilizzazioni materiali	7.497.629	7.451.080	46.549
- Fondi di ammortamento	-4.878.934	-4.573.748	-305.186
Immobilizzazione finanziarie	85.002	85.002	
Crediti a m/l termine	3.543	3.543	
Attività fisse	2.718.087	2.976.845	-258.758
Totale capitale investito	7.491.929	7.118.326	373.603
PASSIVO	31/12/2016	31/12/2015	Increment./decr.
Debiti a breve	6.156.976	6.128.114	28.862
Ratei e risconti passivi	5.244	8.159	-2.915

Passivita' Correnti	6.162.220	6.136.273	25.947
Debiti a medio e lungo			
Trattamento di fine rapporto	252.786	232.520	20.266
Fondi per rischi ed oneri	14.702	569	14.133
Passivita' Consolidate	267.488	233.089	34.399
Capitale netto	1.062.221	748.964	313.257
Totale fonti di finanziamento	7.491.929	7.118.326	373.603
CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO			
	2016	2015	Increment./decr.
Ricavi per la vendita di beni e servizi	2.653.013	2.600.382	52.631
Var. Rimanenze prodotti finiti, semilavorati..			
Var. Lavori in corso su ordinazione	12.850		12.850
Var. Immobilizzazioni prodotte internamente			
Altri proventi vari	896.627	22.783	873.844
Valore della produzione tipica	3.562.490	2.623.165	939.325
Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	59.270	35.855	23.415
Var. rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	-20.134	24.971	-45.105
Costo del venduto	39.136	60.826	-21.690
MARGINE LORDO REALIZZATO	3.523.354	2.562.339	961.015
Costi per servizi	1.791.292	1.900.544	-109.252
Costi per godimento beni di terzi	16.816	17.429	-613
Altri oneri vari	60.228	96.031	-35.803
Costi esterni	1.868.336	2.014.004	-145.668
VALORE AGGIUNTO	1.655.018	548.335	1.106.683
Costi del lavoro	781.958	702.746	79.212
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	873.060	-154.411	1.027.471
Ammortamenti	306.643	163.010	143.633
Svalutazioni	18.032	217.088	-199.056

Accantonamenti	14.000		14.000
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA (EBIT)	534.385	-534.509	1.068.894
RISULTATO CORRENTE	534.385	-534.509	1.068.894
Ricavi della gestione finanziaria	295	82	213
Costi della gestione finanziaria	69.301	9.828	59.473
Ricavi della gestione straordinaria			
Costi della gestione straordinaria			
Risultato prima delle imposte	465.379	-544.255	1.009.634
Risultato della gestione tributaria	152.121	-83.165	235.286
REDDITO NETTO	313.258	-461.090	774.348

INDICATORI FINANZIARI DI RISULTATO

Si procede all'esposizione dei principali indici di bilancio, divisi in analisi per margini, indici finanziari, indici reddituali ed aspetto reddituale dell'indebitamento.

I dati riportati sono messi a confronto con quelli conseguiti nell'esercizio precedente in modo tale da rilevare le variazioni intervenute.

Di seguito sono esposti una serie di indici utilizzando le variabili semplici:

- gli indici che rapportano i principali aggregati di Stato Patrimoniale - immobilizzazioni, circolante, capitale proprio e capitale di terzi - con il totale delle attività/passività;
- ROE - redditività del capitale netto - dato dal rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto;
- ROI - redditività del capitale investito - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il capitale;
- ROS - redditività delle vendite - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il totale delle vendite;
- indice di produttività dei dipendenti dato dal rapporto tra il fatturato ed il valore aggiunto del dipendente;
- Ricavi medi per addetto = $V/n.add$ (vendite/numeri addetti);
- Risultato operativo per addetto = $RO/n.add$. (risultato operativo/numero addetti).

I fattori produttivi lavoro considerano il numero totale medio degli addetti come di seguito

rappresentato:

	ANALISI PER INDICI		
Anno di riferimento		2016	2015
	INDICI PATRIMONIALI		
Indice di immobilizzo		0,36	0,42
	(Immobilizzazioni / Attivo totale)		
Indice di copertura delle immobilizzazioni		0,39	0,25
	(Mezzi propri / Immobilizzazioni nette)		
Indice di autofinanziamento delle immobilizzazioni		-0,50	-0,51
	((Mezzi propri + F.di ammortamento) / Immobilizzazioni lorde)		
Grado di ammortamento		-0,64	-0,61
	(F. ammortamento / Immobilizzazioni lorde)		
Indice di copertura del capitale fisso		0,39	0,25
	(Indice indipendenza finanziaria / Indice immobilizzo impieghi)		
Indice di elasticità degli impieghi		2,76	2,39
	(Impieghi totali / Impieghi fissi)		
	INDICI DI LIQUIDITA'		
Liquidità primaria immediata		0,13	0,02
	(Liquidità immediate / Passività correnti)		
Liquidità primaria totale		0,76	0,66
	((Liq. imm. + Liq. differite) / Passività correnti)		
Liquidità secondaria		0,77	0,67
	(Attività correnti / Passività correnti)		
Indice di consolidamento		0,04	0,04
	(Debiti a lunga scadenza / Debiti a breve)		
Indice di indipendenza finanziaria		0,14	0,11
	(Mezzi propri / Impieghi totali netti)		

Leva finanziaria (leverage)		7,05	9,50
	(Impieghi totali netti / Mezzi propri)		
Indice di indebitamento		6,05	8,50
	(Mezzi di terzi / Mezzi propri)		
	INDICI DI REDDITIVITA'		
Reddittività del capitale investito (ROI)		7,32%	-6,08%
	(Risultato operativo / Capitale investito)		
Reddittività delle vendite (ROS)		20,14%	-20,56%
	(Risultato operativo / Ricavi)		
Reddittività dei mezzi propri (ROE)		41,83%	-25,64%
	(Reddito netto / Mezzi propri iniziali)		
Onerosità indebitamento		12,97%	-0,34%
	(Oneri finanziari / Risultato operativo)		
Incidenza oneri finanziari sul valore della produzione		1,95%	0,07%
	(Oneri finanziari / Valore della produzione)		
Incidenza altre gestioni		0,59	0,86
	(Reddito netto / Risultato operativo)		
	INDICI DI PRODUTTIVITA'		
Fatturato per dipendente		176.867,53	130.019,10
	Ricavi di vendita / numero dipendenti		
Valore aggiunto per dipendente		110.334,53	27.416,75
	Valore aggiunto / numero dipendenti		
Incidenza del costo del lavoro sul valore aggiunto		0,47	1,28
	Costo del lavoro / valore aggiunto		

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

Vista l'attività svolta dalla società riteniamo irrilevante fornire tali informazioni, dato l'impatto ambientale non significativo.

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

Forza media nell'anno:20 unità (di cui 8 part time); sono stati infatti assunti part time 6 lavoratori operanti presso le isole ecologiche (ex co.co.co.)

Ore di lavoro.

Complessivamente le ore di lavoro del personale interno sono state 26.808, così suddivise.

- Impiegati: 2.877
- Operai: 23.931

Nel 2015- le ore di lavoro del personale sono state inferiori, poiché non erano conteggiate quelle dei co.co.co 23.394.

I giorni di assenza per ferie/malattia/permessi sono stati 574; nel 2015: 620.

INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 COMMA 2, PUNTO 6 BIS C.C.

OBIETTIVI E POLITICHE DELLA SOCIETA' IN MATERIA DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO

Per la gestione della finanza e tesoreria, la Società si è dotata di una procedura ispirata a criteri di prudenza e di rischio limitato nella scelta delle operazioni di finanziamento o investimento e che prevede l'assoluto divieto di porre in essere operazioni di tipo speculativo, se non adeguatamente motivate ed approvate dal consiglio di amministrazione. L'esposizione al rischio credito della società è riferibile esclusivamente a crediti commerciali.

RISCHIO DI CREDITO

L'esposizione al rischio credito della società è riferibile esclusivamente a crediti commerciali e per i settori nei quali opera, non presenta aree di rischio di credito commerciale di particolare rilevanza.

La Società opera prevalentemente con enti pubblici, non sono richieste particolari garanzie sui correlati crediti. Per la clientela che richiede dilazioni di pagamento, è comunque prassi procedere alla verifica della relativa classe di merito creditizio. Il valore dei crediti viene monitorato costantemente nel corso dell'esercizio in modo tale che l'ammontare esprima sempre il valore presumibile di realizzo.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO (ARTICOLO 6 COMMA 4 D.LGS. 175/2016)

La società Coges S.p.a. a totale capitale pubblico, opera in affidamento diretto in house ed è soggetta al controllo analogo degli enti pubblici soci.

Gli enti locali azionisti partecipano al capitale sociale direttamente o indirettamente, per il tramite della partecipazione nel Consorzio Bassa Bresciana Centrale (in liquidazione), che ne detiene il 61,74%.

La società detiene 359.719 azioni proprie per un controvalore di 588.105 €, dai gruppi A2A S.p.a. e Lgh S.p.a., al fine di poter annoverare esclusivamente azionisti pubblici rappresentati da enti locali.

E' in corso una procedura per l'individuazione di un partner industriale "interamente pubblico" che rilevi le azioni proprie della società.

La composizione societaria risulta pertanto essere la seguente:

	%	Nr Azioni
C.B.B.C.	61,74	679.140
CO.G.E.S	32,70	359.719
COM. VEROLANUOVA	2,01	22.074
COM. PAVONE M.	1,34	14.716
COM. LENO	0,67	7.357
COM. OFFLAGA	0,33	3.652
COM. GOTTOLENGO	0,33	3.679
COM. GAMBARA	0,27	2.943
COM.PRALBOINO	0,17	1.912
COM. FIESSE	0,13	1.471
COM. CIGOLE	0,10	1.104
COM. SENIGA	0,10	1.104
COM. MILZANO	0,10	1.104
TOTALI	100	1.100.000

Modello di Governance

Coges S.p.a. ha scelto il sistema di governance c.d. tradizionale adottando la seguente ripartizione organica.

Assemblea

Gli azionisti decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge, in particolare in materia di società partecipate da enti pubblici e in particolare in materia di società cd. "in house providing", nonché dal presente statuto.

In particolare sono di competenza dei soci gli indirizzi sugli atti di gestione straordinaria e su quelli principali di gestione ordinaria di cui in particolare all'art.7 del presente statuto.

Organo di Amministrazione

La società é attualmente amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri rieleggibili, che restano in carica tre esercizi, e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica (31.12.2017).

L'organo amministrativo ha tutti i poteri per l'amministrazione della società ai sensi dell'art. 2.380 c.c. e dell'art.17 dello Statuto.

L'organo amministrativo ha i poteri di amministrazione ordinaria per gli atti non principali, mentre esegue sulla base degli indirizzi dei soci, i principali atti di ordinaria e straordinaria amministrazione.

Anche per le materie di competenza del consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2.381c.c.

devono sussistere gli indirizzi di assemblea. L'organo amministratori predispone il controllo di gestione infrannuale.

La rappresentanza della società spetta al presidente del consiglio di Amministrazione o, in caso di assenza o impedimento, al vice presidente.

Collegio Sindacale

Il collegio sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e nel suo corretto funzionamento.

Revisione legale dei conti

La revisione legale dei conti, ai sensi di quanto previsto dall'art.14 del D.Lgs. 39/2010 e dell'art. 2.409 c.c., è affidata alla società di revisione iscritta nell'albo dei revisori contabili presso il MEF. Alla data attuale risulta incaricata la società Uhy Bompani S.r.l.

Direttore Generale

La società Coges S.p.a. ha operato la scelta di dotarsi di un sistema di responsabilità incentrato sulla figura del Direttore Generale. Tale assetto organizzativo risulta attualmente adeguato alla dimensione ed alla strutturazione della società.

Il Direttore Generale è nominato fino a revoca.

Al Direttore Generale compete la responsabilità operativa della società secondo i poteri e le attribuzioni conferitegli dal Consiglio di Amministrazione, con procura notarile del 03/07/2003.

Controllo Analogo (Indirizzo Programmazione Vigilanza e Controllo)

La società è a totale capitale pubblico locale.

La società è soggetta all'attività di indirizzo, programmazione, vigilanza e controllo, esercitata dagli Enti Locali azionisti.

La società realizza la parte più importante della propria attività con gli Enti Locali che la controllano.

I rapporti tra la società e gli enti concedenti saranno regolati da appositi contratti di servizio redatti ai sensi della normativa vigente.

L'ente Pubblico Locale, titolare del capitale sociale, esercita sulla Società un controllo gestionale, economico e finanziario analogamente a quello esercitato sui propri uffici e servizi.

Sistema di controllo interno di gestione dei rischi

Ad oggi Coges S.pa. non ha adottato il modello organizzativo ai sensi del D.Lgs 231/2001 mentre risulta aver adempiuto ai seguenti obblighi:

- ha adottato un Piano Triennale di Programma triennale per l'Integrità e la Trasparenza(PTTI);
- ha nominato il Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza.

Inoltre, le misure di prevenzione della corruzione sono state ulteriormente rafforzate dai regolamenti interni quali:

- 1) Regolamento per il reclutamento e la selezione del personale e il conferimento di incarichi professionali;
- 2) Regolamento per gli affidamenti di lavori, forniture e servizi in economia.

La società è dotata di un sistema di **mappatura dei rischi**. La rilevazione è stata impostata come processo di autovalutazione adottando la tecnica del *control self assessment* (CSA) che prevede il coinvolgimento dei responsabili e degli addetti alle aree "sensibili".

La valutazione del rischio potenziale è stata espressa, tenendo principalmente conto del "*Control Environment*" dell'ente, costituito da:

- Governance e meccanismi di controllo societari (Consiglio di Amministrazione, Revisore Contabile);
- Struttura organizzativa (organigrammi, job descriptions);
- Sistemi di pianificazione e reporting;
- Sistema contabile. Prassi/procedure di rilevazione, classificazione e contabilizzazione delle transazioni economico/finanziarie e periodiche chiusure contabili (bilancio d'esercizio e situazioni infrannuali)
- Sistema deleghe e procure;
- Norme e regole aziendali (es.policies, procedure, regolamenti).

Tenendo conto dello stato del "*Control Environment*", si può considerare il livello di rischio aziendale "*overall*"

MEDIO-BASSO come probabilità di accadimento.

Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e gestione dei rischi

Il Responsabile della Prevenzione della Corruzione effettua regolari controlli sui processi aziendali per i quali è stato individuato un rischio potenziale, verificando la sostenibilità delle misure, il rispetto delle singole procedure e la loro conformità alla normativa pubblicistica e alle disposizioni di cui al D.Lgs 231 a cui la Società è assoggettata. RPC ha garantito un controllo efficace dei processi aziendali, delle mansioni e delle attività svolte all'interno della struttura.

Responsabile preposto alla redazione di documenti contabili societari

Il Consiglio di Amministrazione nomina il Direttore Generale a cui compete la redazione dei documenti contabili societari. Tutti i compiti sono mappati all'interno del mansionario aziendale.

La società si avvale inoltre di un consulente esterno a cui competono:

- assistenza e consulenza tributaria, compresa la predisposizione e l'invio, anche telematico, dei dichiarativi fiscali di qualunque genere e natura;
- assistenza e consulenza contabile nella tenuta della contabilità, compresi la compilazione di registri e libri sociali, nonché redazione e deposito di bilancio d'esercizio e non;
- disbrigo pratiche presso uffici pubblici compreso Camera di Commercio;
- assistenza dei rapporti con i soci pubblici.

Programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (articolo 6, comma 2 D. Lgs. 175/2016)

La società intende dotarsi di programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale mediante l'adozione di procedure che, con cadenza semestrale e muovendo da situazioni patrimoniali di periodo, operino un'analisi economico-finanziaria e patrimoniale della società sintetizzata dall'elaborazione di indici di bilancio espressione dell'andamento societario.

Le procedure verranno approvate e definite dal consiglio di amministrazione nella prima riunione utile dopo quella di approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio 2016 indicando il Direttore Generale nel responsabile della procedura di valutazione del rischio di crisi aziendale.

Strumenti di governo societario integrati (articolo 6, comma 3 D.Lgs. 175/2016)

La società Coges S.p.a., ritiene non sussistere l'opportunità di integrare i propri strumenti di governo societario con quelli previsti dall'articolo 6, comma 3 del D. Lgs. 175/2016 in ragione delle proprie dimensioni e delle proprie caratteristiche organizzative considerato che la società si è già dotata degli strumenti indicati nel precedente paragrafo "Sistema di controllo interno di gestione dei rischi".

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che la società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

POSSESSO O ACQUISTO DI AZIONI O QUOTE DI TERZE SOCIETA'

La società possiede direttamente:

_ il 5% di "ECOFERT SRL in liquidazione".

Come da dettaglio in Nota integrativa.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione, Vi rimandiamo a quanto esposto in premessa.

ATTIVITA' DELLA SOCIETA'

L'attività della società consiste nell'esercizio di raccolta e trasporto di rifiuti effettuati nei confronti di enti pubblici e imprese; stoccaggio e compattazione plastica effettuati nei confronti di enti pubblici.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data 31 dicembre l'AATO Servizio Idrico della Provincia di Brescia ha autorizzato la sottoscrizione di un addendum all'Accordo di Programma sottoscritto il 15 dicembre 2009 da AATO, Coges, CBBC, A2A Ciclo Idrico riconoscendo costi aggiuntivi sostenuti da Coges per la realizzazione dell'Acquedotto Consortile della Bassa Bresciana per complessivi € 880.661,21. Tale posta è stata contabilizzata tra gli altri ricavi e proventi presenti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

CONCLUSIONI

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di approvare il bilancio della Vostra società chiuso il 31/12/2016, comprendente la Situazione Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota integrativa.

Vi proponiamo altresì di approvare la Relazione sulla Gestione.

Per quanto concerne la destinazione dell'utile dell'esercizio, ammontante come già specificato a euro 313.258, si propone di destinarlo interamente copertura delle perdite pregresse.

L'organo amministrativo.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

ALGHISI SAMUELE

San Gervasio Bresciano, 29/05/2017

