

## **COGIRI SRL a socio unico**

Sede in SEGRATE VIA CASSANESE 45

Capitale sociale Euro 45.000,00 di cui Euro 45.000,00 versati

Registro Imprese di Milano n. 02221430164 - Codice fiscale 02221430164

R.E.A. di Milano n. 1442220 - Partita IVA 11114620153

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di

Ambienthesis S.p.A. ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

### **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO INTERMEDIO CHIUSO AL 30/06/2013**

#### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO INTERMEDIO**

---

Il presente bilancio intermedio al 30/06/2013, redatto ai fini di assolvere la funzione di "Situazione Patrimoniale" richiesta dall'art. 2501 quater del c.c., d'ora in avanti anche "Bilancio" evidenzia un utile di euro 310.283,66, già al netto delle imposte correnti e anticipate di competenza del periodo che ammontano ad euro 151.315, ed è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste dal Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (O.I.C., C.N.D.C.E.C.), con particolare riferimento ai documenti O.I.C. 4 "Fusione e Scissione" ed O.I.C. 30 "I bilanci intermedi".

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il presente Bilancio intermedio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico di periodo, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

#### **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

---

#### **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI**

---

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del presente Bilancio intermedio sono stati osservati i medesimi principi adottati anche per la redazione dell'ultimo bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nel periodo;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza del periodo, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente;
- nel corso del periodo non si sono verificati fatti e/o situazioni che hanno imposto la deroga delle disposizioni del codice civile.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

La redazione del presente bilancio intermedio richiede da parte degli amministratori l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di riferimento. Se nel futuro tali stime e assunzioni, che sono basate sulla miglior valutazione da parte del management, dovessero differire dalle circostanze effettive, le stesse saranno modificate in modo appropriato nel periodo in cui le circostanze stesse si saranno manifestate.

Le imposte sul reddito sono riconosciute sulla base della miglior stima dell'imposizione effettiva gravante sul risultato di periodo con riferimento alla normativa vigente.

Il Bilancio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i medesimi criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2012 cui integralmente si rinvia.

## **INFORMAZIONI SULLE VOCI DI BILANCIO**

---

Di seguito viene fornita un'analisi delle voci di Bilancio, conformemente al combinato disposto di cui agli

artt. 2427 e 2435-bis del Codice Civile.

## STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

### Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Si riporta di seguito la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Ammortamenti	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento	377		188	189
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno	7.068		2.251	4.817
Arrotondamento		-1		-1
<b>Totali</b>	<b>7.445</b>	<b>-1</b>	<b>2.439</b>	<b>5.005</b>

#### II. Immobilizzazioni materiali

Si riporta di seguito la movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Ammortamenti	Saldo finale
Terreni e fabbricati	52.365		604	51.761
Impianti e macchinari	255.176	12.766	22.837	245.105
Attrezzature industriali e commerciali	112.782	4.601	25.586	91.797
Altri beni	15.994		3.964	12.030
Arrotondamento		1		1
<b>Totali</b>	<b>436.317</b>	<b>17.368</b>	<b>52.991</b>	<b>400.694</b>

Gli incrementi della voce “Impianti e fabbricati” sono relativi al valore del complesso immobiliare ubicato in via Don Mazzolari a Liscate (MI), riscattato a seguito della conclusione di un contratto di locazione finanziaria in data 14 maggio 2012 con atto a rogito del Notaio Luciano Severini di Milano (rep. 193480 e racc. 29775).

Gli incrementi della voce “Impianti e macchinari” sono invece relativi all’impianto di trattamento dei rifiuti liquidi industriali situato a Liscate (MI), riscattato da un contratto di locazione finanziaria alla medesima data

del fabbricato.

Gli altri incrementi sono relativi ad attrezzature destinate all'impianto di Liscate.

### **Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali ed immateriali**

Non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali e/o immateriali.

### **Attivo circolante**

#### **Crediti**

Di seguito viene evidenziata la composizione e la variazione dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>Variazione</b>
Verso clienti	1.177.266	1.142.946	-34.320
Verso controllanti	309.329	90.818	-218.511
Crediti tributari	14.750	14.750	
Imposte anticipate	29.648	34.375	4.727
Verso altri	2.160.992	2.553.726	392.734
<b>Totali</b>	<b>3.691.985</b>	<b>3.836.615</b>	<b>144.630</b>

Sulla base del combinato disposto degli artt. 2427, punto 6 dell'art. 2435-bis, c.5, del Codice Civile si evidenzia che tutti i rapporti di credito sono nei confronti di soggetti nazionali e che il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

<b>Descrizione</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi ed entro 5 anni</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>Arrotondamento</b>	<b>Totale</b>
Crediti	3.833.705	2.910			3.836.615

I crediti iscritti oltre i dodici mesi sono relativi a depositi cauzionali.

Si evidenzia inoltre che non sussistono crediti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si evidenzia che non sussistono crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Crediti verso clienti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Crediti verso clienti enti pubblici	175.971	38.587	-137.384
Crediti verso clienti privati	354.493	519.846	165.353
Effetti attivi commerciali	704.735	644.667	-60.068
Fondo svalutazione crediti verso clienti	-57.933	-60.154	-2.221
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.177.266</b>	<b>1.142.946</b>	<b>-34.320</b>

### Crediti verso imprese controllanti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Crediti commerciali v/Ambienthesis Spa	309.329	90.818	-218.511
<b>Totale crediti verso imprese controllanti</b>	<b>309.329</b>	<b>90.818</b>	<b>-218.511</b>

### Crediti tributari

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Crediti IRES	14.750	14.750	
Crediti per imposte anticipate	29.648	34.375	4.727
<b>Totali</b>	<b>44.398</b>	<b>49.125</b>	<b>4.727</b>

I crediti IRES sono riferiti all'istanza di rimborso IRES per deduzione IRAP sui costi del personale dal 2007 al 2011 (art. 2 Dl. 201/2011) che è stata presentata nel corso del mese di marzo 2013 nei modi e nei tempi previsti dalla normativa.

Le imposte anticipate sono relative ai compensi degli amministratori non erogati.

### Altri crediti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
<b>a) Crediti verso altri esig. entro esercizio</b>	<b>2.158.082</b>	<b>2.550.816</b>	<b>392.734</b>
Altri crediti:			
- altri	2.158.082	2.550.816	392.734
<b>b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio</b>	<b>2.910</b>	<b>2.910</b>	
Depositi cauzionali in denaro	2.910	2.910	
<b>Totale altri crediti</b>	<b>2.160.992</b>	<b>2.553.726</b>	<b>392.734</b>

La voce Altri crediti "altri" è relativa ai crediti verso parti correlate.

### **Disponibilità liquide**

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari e postali	1.622	1.511	-111
Denaro e valori in cassa	2.335	555	-1.780
<b>Totali</b>	<b>3.957</b>	<b>2.066</b>	<b>-1.891</b>

### **Ratei e risconti attivi**

La tabella mostra la movimentazione della voce risconti attivi che sono perlopiù riferiti a costi sostenuti anticipatamente per polizze fidejussorie, assicurazioni e manutenzioni contrattuali.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>Variazione</b>
Risconti attivi	19.819	37.337	17.518
<b>Totali</b>	<b>19.819</b>	<b>37.337</b>	<b>17.518</b>

## **STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**

### **Patrimonio Netto**

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura del periodo è pari a Euro 1.253.886 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

<b>Descrizione</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Destinazione utile (perdita) di esercizio</b>	<b>Altri incrementi</b>	<b>Altri Decrementi</b>	<b>Saldo finale</b>
Capitale	45.000				45.000
Riserva legale	9.292				9.292
Altre riserve:					
- Riserva straordinaria	404.019	485.292			889.311
- Riserva per				-1	-1

<b>Descrizione</b>	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Destinazione utile (perdita) di esercizio</b>	<b>Altri incrementi</b>	<b>Altri Decrementi</b>	<b>Saldo finale</b>
arrotondamento Euro					
Utile (perdita) dell'esercizio:					
- Utile dell'esercizio	485.292	-485.292	310.284		310.284
<b>TOTALE</b>	<b>943.603</b>		<b>310.283</b>		<b>1.253.886</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>					

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine e di seguito la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>	<b>Utilizzo (*)</b>	<b>Quota disponibile</b>	<b>Utilizzo effettivo nei 3 esercizi precedenti</b>		
				<b>per copertura perdite</b>	<b>per ragioni</b>	<b>altre</b>
Capitale	45.000					
Riserva legale	9.292 B		9.292			
Altre riserve:						
- Riserva straordinaria	889.311 A-B-C		889.311			300.000
- Riserva per arrotondamento Euro	-1					
<b>Totali</b>	<b>943.602</b>		<b>898.603</b>			<b>300.000</b>
Quota distribuibile			889.122			
Quota non distribuibile			9.481			
(*)						
A - per aumento di capitale						
B - per copertura perdite						
C - per distribuzione ai soci						

### Capitale sociale

Al 30/06/2013 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30/06/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	32.554	6.369	8.737	34.922

### Debiti

La composizione e le variazioni delle singole voci è rappresentata dal seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Debiti verso banche	670.936	760.478	89.542
Debiti verso fornitori	783.068	841.273	58.205
Debiti verso controllanti	1.052.013	807.906	-244.107
Debiti tributari	50.254	74.353	24.099
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	14.229	7.372	-6.857
Altri debiti	489.123	431.109	-58.014
Arrotondamento	-1		1
<b>Totali</b>	<b>3.059.622</b>	<b>2.922.491</b>	<b>-137.131</b>

Sulla base del combinato disposto degli artt. 2427, punto 6 dell'art. 2435-bis, c.5, del Codice Civile si evidenzia che non sussistono debiti di durata superiore a cinque anni e che tutti i rapporti di debito sono nei confronti di soggetti nazionali.

Si evidenzia inoltre che non sussistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

Conformemente alle disposizioni di cui all'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si evidenzia che non sussistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine.

Di seguito vengono dettagliate le altre voci più significative.

### Debiti verso banche



I debiti verso banche sono relativi ai saldi contabili al 30/06/2013 dei contratti di conto corrente sottoscritti dalla Società, l'incremento dei saldi è correlato alla normale dinamica gestionale della Società.

#### Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, interamente esigibili entro 12 mesi dalla chiusura dell'esercizio, comprendono sia fatture da ricevere che importi per fatture già ricevute tutte connesse alla ordinaria attività della Società.

#### Debiti verso controllanti

Si rimanda a quanto riportato nelle informazioni sui finanziamenti effettuati dai soci alla società ed alle operazioni con parti correlate.

#### Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Debito verso Inps	9.861	4.415	-5.446
Debiti verso Inail	951		-951
Debiti verso Enasarco	1.192	1.132	-60
Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.224	1.825	-399
Arrotondamento	1		-1
<b>Totale debiti previd. e assicurativi</b>	<b>14.229</b>	<b>7.372</b>	<b>-6.857</b>

#### Debiti tributari

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
Debito IRAP	16.587	43.114	26.527
Erario c.to IVA	27.468	25.438	-2.030
Erario c.to ritenute dipendenti	5.857	3.951	-1.906
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	341	1.813	1.472
Imposte sostitutive	1	36	35
Arrotondamento		1	1
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>50.254</b>	<b>74.353</b>	<b>24.099</b>

#### Altri debiti

Descrizione	31/12/2012	30/06/2013	Variazione
<b>a) Altri debiti entro l'esercizio</b>	<b>489.123</b>	<b>431.109</b>	<b>-58.014</b>
Debiti verso dipendenti/assimilati	24.880	36.871	11.991

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso amministratori e sindaci	100.000	125.000	25.000
Altri debiti:			
- debiti comm.li v/altre società del gruppo	94.783	167.347	72.564
- debiti finanz. v/altre società del gruppo	234.300	69.575	-164.725
- fatture da ric. v/altre società del gruppo	35.160	32.315	-2.845
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>489.123</b>	<b>431.109</b>	<b>-58.014</b>

### Ratei e risconti passivi

La tabella mostra la movimentazione della voce risconti passivi, rilevati al fine di imputare dei ricavi non di competenza del periodo nell'esercizio corretto, e della voce ratei passivi, relativi a commissioni bancarie.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>Variazione</b>
<b>Risconti passivi:</b>	<b>123.644</b>	<b>69.906</b>	<b>-53.738</b>
- su ricavi sospesi	123.644	69.906	-53.738
<b>Ratei passivi:</b>	<b>100</b>	<b>512</b>	<b>412</b>
- altri	100	512	412
<b>Totali</b>	<b>123.744</b>	<b>70.418</b>	<b>53.326</b>

I risconti passivi sono riferiti a ricavi non di competenza del periodo relativi all'effettuazione di lavori di risoluzione delle interferenze che ostacolano l'esecuzione della nuova Tangenziale Esterna di Milano.

### ALTRE INFORMAZIONI

#### AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), c.2, art. 2428 del Codice Civile, comunichiamo che la Società non ha detenuto nel corso del periodo, né direttamente né tramite società fiduciarie o interposta persona, azioni/quote proprie e delle Società controllanti.

Durante il periodo considerato non vi sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote di cui all'oggetto, sia diretti che tramite società fiduciarie o interposta persona.

#### ONERI FINANZIARI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

Si attesta che nel periodo considerato non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori

iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

#### **PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI**

---

La Società non ha percepito alcun provento di cui all'art.2425 n.15 del Codice Civile.

#### **ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'**

---

La Società non ha emesso titoli o valori di cui all'oggetto.

#### **FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETA'**

---

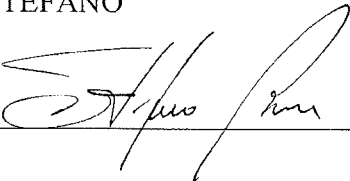
La Società ha ricevuto finanziamenti dai soci come risulta dal seguente riepilogo recante anche la separata indicazione di quelli con clausola di postergazione rispetto agli altri creditori:

<i>Socio finanziatore</i>	<i>Importo</i>	<i>Di cui fruttiferi</i>	<i>Clausola di postergazione</i>
Ambienthesis S.p.A. (già Sadi Servizi Industriali S.p.A.)	328.000	328.000	Si

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

BASSI STEFANO



---