

ACQUE OVEST BRESCIANO DUE S.R.L.
Via XXV Aprile n. 18
25038 ROVATO BS
Capitale Sociale Euro 14.819.247 i.v.
Iscritta al Registro Imprese di Brescia al n.
02944230982
Cod. Fisc. P. Iva 02944230982

Bilancio d'esercizio 2010

NOTA INTEGRATIVA 2010

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio 2010 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile ed in base ai principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri rivisitati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il bilancio, corredato dalla relazione sulla gestione ex art. 2428 C.C., è costituito dallo stato patrimoniale (redatto in conformità allo schema previsto dagli art. 2424 e 2424bis C.C.), dal conto economico (redatto in conformità allo schema di cui agli art. 2425 e 2425bis C.C.) e dalla presente nota integrativa, che fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C. e dalle altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione contabile, effettuata dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. e rientrerà nel perimetro di consolidamento della controllante Cogeme S.p.A.

ESPRESSIONE DEGLI IMPORTI NELLA NOTA INTEGRATIVA

Tutti i valori di cui alla presente nota integrativa, se non diversamente precisato, sono espressi in Euro, con arrotondamento dei decimali e sono indicati nel testo con il simbolo €; i valori arrotondati alle migliaia di Euro sono preceduti dal simbolo K€.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principali criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio 2010, invariati rispetto a quelli utilizzati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente e scelti in osservanza dell'art. 2426 C.C., sono di seguito illustrati.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, incluso degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Le capitalizzazioni di costi immateriali sostenuti da AOB2 S.r.l. per investimenti su beni di terzi comprendono costi relativi alla costruzione di reti e impianti di distribuzione di acqua potabile, di reti ed impianti di collettamento di acque reflue, di impianti di depurazione.

Le opere iniziate su impianti comunali e non ancora ultimate rimangono iscritte nella voce BI 6 "immobilizzazioni in corso ed acconti".

I costi "di ricerca, di sviluppo, di pubblicità" nonché gli altri costi aventi utilità pluriennale, sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a partire dall'esercizio in cui sono disponibili per l'utilizzazione economica (Principio Contabile n. 24), in quote costanti entro un periodo massimo di cinque anni (tre anni per le licenze software, quattro anni per i costi di ricerca, sviluppo e pubblicità), ritenendo che il criterio rifletta l'effettività stimata dagli Amministratori e sia conforme al principio contabile (n. 24) sulle immobilizzazioni immateriali del Consiglio Nazionale

dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri, rivisitati dall'Organismo Italiano

di Contabilità; fa eccezione quanto indicato nel successivo capoverso.

I diritti di concessione, gli oneri su beni di terzi, capitalizzati come sopra indicato e, ove applicabile, le altre immobilizzazioni immateriali, sono stati ammortizzati con l' aliquota in base al contratto stipulato nel rispetto del principio contabile n. 24 Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri, rivisitati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli oneri su beni di terzi per migliorie relativi ad interventi sulle reti acqua sono ammortizzati in 40 anni sulla base della durata tecnica delle opere idriche o con aliquote tecniche che riflettono la vita utile.

I costi per immobilizzazioni su beni di terzi in corso di realizzazione e gli acconti non sono ammortizzati.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna inclusivo degli oneri accessori e dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni in corso di realizzazione comprendono costi relativi alla costruzione di reti ed impianti del servizio idrico. Tali investimenti sono ammortizzati a partire dalla data di inserimento nel ciclo di produzione.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in base ad un piano di durata e in relazione alle residue possibilità di utilizzo. Le aliquote applicate sono illustrate nella tabella di seguito riportata.

I beni di nuovo acquisto sono stati ammortizzati tenendo conto della loro partecipazione parziale al processo produttivo conseguente alla loro entrata in funzione successiva all'inizio dell'esercizio.

Non sono stati apportati ammortamenti sulle immobilizzazioni in corso di costruzione, sui cespiti non entrati in funzione e sui terreni.

<i>Ammortamento beni materiali</i>	<i>aliquota</i>
Terreni e fabbricati	
altri fabbricati	3,00%
Cabina elettrica	6,00%
impianti acquedotto	
reti distribuzione	2,50%
impianto bioassido	5,00%
opere idrauliche fisse	8,00%
impianti sollevamento	12,00%
serbatoi acqua	4,00%
impianti biogas	10,00%
strumenti di misura	10,00%
Altri impianti	
impianti telecontrollo	20,00%
bilancia a ponte	10,00%
impianto disidratazione fanghi	15,00%
Strumenti di laboratorio	10,00%
altri impianti	10,00%
Altre immobilizzazioni	
macchine e mobili ufficio ordinarie	12,00%
macchine ufficio elettroniche	20,00%
attrezzatura varia e minuta	10,00%
automezzi di trasporto	20,00%
Autovetture	25,00%

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa o migliorativa (quando la manutenzione ordinaria è risultata antieconomica per la frequenza degli interventi e dei costi) sono attribuiti alle immobilizzazioni cui si riferiscono ed ammortizzati unitamente ai beni incrementati.

RIMANENZE

Le rimanenze di materiali di consumo e parti di ricambio, sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo del FIFO, ed il loro valore desumibile dall'andamento del mercato.

I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati in base al criterio della commessa completata (OIC 23)

CREDITI E DEBITI

I crediti e debiti sono iscritti al valore nominale; per i crediti tale valore è ridotto al presumibile valore di realizzazione tramite l'imputazione del fondo svalutazione crediti compensato a diretta riduzione dei crediti stessi, il cui valore è ritenuto congruo ai fini della rettifica.

Nella voce crediti tributari sono indicati tutti i crediti che la società vanta nei confronti dell'erario. Il debito/crediti sorti dall'accantonamento di imposte IRES sono classificate nei debiti/crediti verso controllanti per l'adesione al consolidato fiscale avvenuto nel 2009 con la sottoscrizione del contratto per il triennio 2009 – 2010 – 2011 con la controllante Cogeme S.p.A..

In ossequio a quanto disposto dall'articolo 2424 del codice civile, così come modificato dal D. Lgs. 6/2003, viene data separata indicazione in bilancio delle imposte anticipate.

RATEI E RISCONTI

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale. Queste poste sono state valutate con criterio pro-rata temporis.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali al netto di anticipi. Tale passività è soggetta a rivalutazione legale.

CONTRIBUTI IN CONTO IMPIANTI

I contributi in conto impianti, versati dagli utenti o da enti per la realizzazione di immobilizzazioni materiali e immateriali, sono iscritti in bilancio all'atto dell'incasso e vengono accreditati per quote a conto economico dalla data di inserimento nel ciclo di produzione delle immobilizzazioni a cui si riferiscono, proseguendo nell'accreditamento annuo per un periodo correlato alla vita utile residua delle immobilizzazioni stesse con il metodo del risconto.

CONTI D'ORDINE

Il valore dei beni di terzi nella nostra disponibilità viene iscritto nei conti d'ordine quando è determinabile con un ragionevole grado di certezza.

RICONOSCIMENTO DEI COSTI E DEI RICAVI

I costi e ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento delle fatture da emettere e da ricevere.

I lavori svolti dal personale interno, ritenuti di natura incrementativa, sono stati patrimonializzati sulla base di rilevazione analitica dei tempi e dei relativi costi .

ACCANTONAMENTI FISCALI E IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE

In conformità del D. Lgs. 6/2003, sono eliminate tutte le interferenze fiscali pregresse con conseguente imputazione delle imposte differite

Le imposte anticipate, derivanti dal credito per la differenza temporanea tra valori civili e fiscali,

sono state calcolate con l'aliquota del 31,4% e sono contabilizzate nei "Crediti per imposte anticipate" (CII 4 – ter), ritenuta l'alta probabilità di recupero negli anni successivi.

COMMENTO ALLO STATO PATRIMONIALE

PREMESSA

La società AOB2 S.r.L. e' stata costituita in data 21/11/2007 con atto registrato al numero di repertorio 92776/28814 del Notaio Francesco Lesandrelli.

La compagine societaria è composta da Enti Pubblici e società possedute da Enti Pubblici per gestire il servizio idrico integrato nell'Area Omogenea Ovest dell'Ambito Territoriale Ottimale (ATO) della Provincia di Brescia. Il servizio idrico integrato è stato affidato alla società AOB2 con la delibera dell'Autorità d'Ambito della Provincia di Brescia del 21 dicembre 2007. In quell'occasione, l'Autorità ha preso atto del subentro della società AOB 2 S.r.L. nella gestione dei relativi servizi idrici degli Enti facenti parte direttamente o indirettamente alla compagine societaria e ha autorizzato la società a proseguire nella gestione fino alla scadenza degli affidamenti a partire dal 01 gennaio 2008.

L'esercizio 2010 è stato caratterizzato da importanti eventi straordinari, che hanno permesso di avviarci verso il completamento di parte degli obiettivi strategici.

Il 10 giugno 2010 la nostra Società in assemblea straordinaria ha deliberato con atto del Notaio F.Lessandrelli repertorio n.ro 98031 racc. 32400 l'aumento di capitale e la modifica dello statuto e precisamente:

- L'aumento di capitale sociale interamente riservato al Comune di Quinzano perfezionato esclusivamente mediante il conferimento di ramo d'azienda relativo alla gestione dei servizio idrico per un importo pari € 168.761 come da perizia giurata.
- Deposito del nuovo Statuto Sociale riportante il nuovo importo del capitale sociale nei limiti della effettiva sottoscrizione.

Il 30 giugno 2010 la nostra società in assemblea straordinaria ha deliberato con atto del Notaio F.Lessandrelli repertorio n.ro 98153 Raccolta n.ro 32486 un ulteriore aumento di capitale e modifica del statuto e precisamente :

- L'aumento scindibile di capitale sociale fino ad Euro 16.000.000 non proporzionale perfezionato esclusivamente mediante conferimento dei rami d'azienda relativi alla gestione dei servizi idrici siti nel territorio ricompreso nell'ambito Territoriale Ottimale della provincia di Brescia entro il 31 luglio 2011.
- Parziale sottoscrizione del socio Cogeme S.p.A. dell'aumento di capitale scindibile con conferimento di ramo d'azienda per complessivi Euro 7.915.688. Il capitale sottoscritto e liberato ammonta a Euro 13.084.445.
- Deposito del nuovo Statuto Sociale riportante il nuovo importo del capitale sociale nei limiti dell'effettiva sottoscrizione.
-

Il 27 luglio 2010 con atto del Notaio F.Lessandrelli Repertorio n.ro 98298 Raccolta n.ro 32574 si è proceduto alla parziale sottoscrizione da parte della Società Gestione Impianti (SO.GE.IM.) S.p.A. di Palazzolo, del capitale sociale in virtù dell'aumento di capitale scindibile da sottoscrivere anche non proporzionalmente deliberato il 30 giugno 2010. La sottoscrizione di Euro 1.471.748 , avvenuta con conferimento di ramo d'azienda periziato, ha incrementato il capitale sociale fino a Euro 14.556.194.

Il 30 settembre 2010 con atto del Notaio F.Lessandrelli Repertorio n.ro 98590 Raccolta n.ro 32735 si è proceduto alla parziale sottoscrizione del capitale sociale da parte della Azienda Servizi Territoriali (A.S.T.) S.p.A. di Travagliato, in virtù dell'aumento di capitale scindibile da

sottoscrivere anche non proporzionalmente deliberato il 30 giugno 2010. La sottoscrizione di Euro 263.053, avvenuta con conferimento di ramo d'azienda periziato, ha incrementato il capitale sociale fino a Euro 14.819.247.

Si rimanda alla relazione sulla gestione per gli eventi salienti avvenuti dopo la chiusura del bilancio e per la descrizione delle attività svolte.

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

I prospetti riportati illustrano i movimenti delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie relativi ad incrementi, decrementi, ammortamenti, svalutazioni e conferimenti.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€	46.679.556
-------------------------------------	----------	-------------------

Descrizione classe	Acquisiz. Iniz	Acq.x confer.	Acquisizioni	Giri Acquis.	Elimin.Acquis.	Acquis. Finali
costi impianto	386.242	-	11.520	-	-	397.762
costi ricerca sviluppo e pubblicità	1.207.119	17.802	-	23.501	-	1.248.421
diritti di brevetto	92.580	54.803	3.816	-	- 32.500	118.699
conc.licenze marchi e diritti simili	6.767.945	690.712	18.000	-	-	7.476.658
avviamento	-	134.049	-	-	-	134.049
immob.in corso immat.	6.063.433	3.251.872	5.818.138	- 9.351.339	- 40.901	5.741.203
altre immob.immat.	86.992	1.784.861	-	373.064	-	2.244.917
reti distribuzione immat.	6.410.725	12.204.935	-	6.854.245	-	25.469.905
contatori immateriali	372.569	56.629	-	-	-	429.198
impianto sollevamento	1.651.029	15.550	-	261.021	-	1.927.599
impianto filtrazione	29.690	16.000	-	285.848	-	331.538
opere idrauliche fisse	250.897	1.894.397	-	58.124	-	2.203.418
serbatoi	513.034	278.976	-	174.663	-	966.672
allacciamenti immateriali	2.507.850	11.245.976	-	1.039.716	-	14.793.542
altri oneri immateriali	1.156.482	497.851	3.203	299.466	-	1.957.002
Totale complessivo	27.496.587	32.144.412	5.854.678	18.308	- 73.401	65.440.584

Descrizione classe	Fdo. Ord. Iniz	Fdo.x confer.	Amm.Ordinario	Elim.Fdo.Ord.	Fdo.Ord.Finale	Residuo Finale
costi impianto	- 154.497	-	- 79.552	-	- 234.049	163.713
costi ricerca sviluppo e pubblicità	- 1.096.798	- 16.294	- 69.568	-	- 1.182.661	65.760
diritti di brevetto	- 56.405	- 54.803	- 21.046	18.233	- 114.021	4.678
conc.licenze marchi e diritti simili	- 3.765.673	- 266.650	- 266.940	-	- 4.299.263	3.177.394
avviamento	-	- 134.049	-	-	- 134.049	-
immob.in corso immat.	-	-	-	-	-	5.741.203
altre immob.immat.	- 28.658	- 1.784.861	- 8.130	-	- 1.821.649	423.268
reti distribuzione immat.	- 155.153	- 4.369.970	- 400.217	-	- 4.925.340	20.544.565
contatori immateriali	- 264.043	- 1.069	- 34.105	-	- 299.218	129.981
impianto sollevamento	- 527.262	- 1.205	- 220.601	-	- 749.069	1.178.531
impianto filtrazione	- 5.938	- 987	- 14.342	-	- 21.267	310.271
opere idrauliche fisse	- 16.956	- 725.307	- 29.841	-	- 772.104	1.431.314
serbatoi	- 21.470	- 70.641	- 29.633	-	- 121.744	844.929
allacciamenti immateriali	- 69.443	- 3.126.811	- 216.387	-	- 3.412.640	11.380.902
altri oneri immateriali	- 224.561	- 289.770	- 159.625	-	- 673.955	1.283.047
Totale complessivo	- 6.386.855	- 10.842.417	- 1.549.988	18.233	- 18.761.028	46.679.556

In questo esercizio la variazione principale è dovuta alle operazioni straordinarie. Le variazioni relative ai beni conferiti con l'aumento di capitale sopra descritto, sono evidenziate nel prospetto con una riga dedicata; in particolare, per evidenziare la gestione ordinaria, di seguito riportiamo le variazioni più significative:

- I costi di impianto e ampliamento per i costi sostenuti per le spese inerenti gli aumenti di capitale
- i costi di ricerca sviluppo e pubblicità per la capitalizzazione di progetti e studi inerenti l'analisi del territorio per la fattibilità e monitoraggio degli investimenti necessari ;
- il diritto di brevetto industriale e utilizzazione opere d'ingegno per l'acquisizione di licenze, in particolare riscontriamo una variazione in diminuzione per la cessione del software per la creazione del portale per la gestione delle reti , in aumento per l'acquisto della licenza per la gestione amministrativa.
- le concessioni licenze e marchi sono i costi per le concessioni per la gestione del servizio idrico integrato nei Comuni dell'area ovest bresciana conferiti nel 2010.
- L'avviamento riguarda la gestione del servizio idrico del comune di Cortefranca completamente ammortizzato inerente i conferimenti.
- le immobilizzazioni in corso e gli acconti per gli investimenti per estendimenti e rifacimenti non ancora ultimati, relativi principalmente alla realizzazione di reti su beni di terzi .
- le altre immobilizzazioni sono per la realizzazione nell'esercizio di reti, di allacciamenti e di impianti di sollevamento.

Infine le immobilizzazioni immateriali si sono ridotte per gli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Le principali incrementi da conferimento dei rami d'azienda sono nelle immobilizzazioni non ancora completate, nelle reti di distribuzione e negli allacciamenti.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 4.038.074
-----------------------------------	--------------------

Descrizione classe	Acquisiz. Iniz	Acq.x confer.	Acquisizioni	Giri Acquis.	Elimin.Acquis.	Acquis. Finali
terreni	-	9.560	-	-	-	9.560
costruzioni leggere	-	3.950	-	-	-	3.950
fabbricati industriali	11.563	65.074	-	-	-	76.636
cabine fabbricati gas	16.000	-	-	-	-	16.000
strumenti di misura	80.634	-	-	-	-	80.634
reti distribuzione mat.	243.026	1.764.659	-	-	-	2.007.686
impianto sollevamento	340.592	293.793	-	-	-	634.385
opere idrauliche fisse	439.938	44.440	-	-	-	484.378
serbatoi	17.255	39.911	-	-	-	57.166
serbatoi stoccaggio	-	1.446	-	-	-	1.446
imp.depurazione	161.892	-	-	-	-	161.892
allacciamenti materiali	36.322	237.496	-	-	-	273.818
impianto telecontrollo	728.174	14.920	-	43.000	-	786.093
impianto aspirazione biogas	44.800	-	-	-	-	44.800
bilancia a ponte	53.700	-	-	-	-	53.700
imp.disidratazione fanghi	-	67.139	-	-	-	67.139
altri impianti	137.453	94.748	-	110.391	-	342.592
strumenti di laboratorio	35.078	-	7.801	-	-	42.880
attrezzature	1.016.579	222.189	180.461	-	- 2.630	1.416.598
autovetture motovetture immatr.	840.006	42.437	35.184	-	- 19.316	898.310
autovetture motovetture non immatr.	11.180	-	5.900	-	-	17.080
macchine e mobili ufficio	9.638	-	3.440	-	-	13.078
macchine elettroniche	132.377	-	20.639	-	-	153.015
immob.in corso mat.	48.698	-	534.724	- 171.700	-	411.722
Totale complessivo	4.404.903	2.901.762	788.148	- 18.308	- 21.946	8.054.559

Descrizione classe	Fdo. Ord. Iniz	Fdo.x confer.	Amm.Ordinario	Elim.Fdo.Ord.	Fdo.Ord.Finale	Residuo Finale
terreni	-	-	-	-	-	9.560
costruzioni leggere	-	2.008	148	-	2.156	1.794
fabbricati industriali	- 2.949	- 20.596	- 1.030	-	- 24.574	52.062
cabine fabbricati gas	- 1.320	-	880	-	2.200	13.800
strumenti di misura	- 68.042	-	5.220	-	73.262	7.372
reti distribuzione mat.	- 13.771	- 586.383	- 27.586	-	- 627.741	1.379.945
impianto sollevamento	- 104.565	- 242.384	- 40.295	-	- 387.244	247.141
opere idrauliche fisse	- 386.576	- 36.441	- 12.459	-	- 435.476	48.902
serbatoi	- 1.035	- 9.579	- 1.488	-	- 12.102	45.063
serbatoi stoccaggio	-	-	36	-	36	1.410
imp.depurazione	- 36.426	-	24.284	-	60.710	101.183
allacciamenti materiali	- 1.362	- 27.692	- 3.657	-	- 32.711	241.107
impianto telecontrollo	- 646.248	- 13.105	- 29.232	-	- 688.584	97.509
impianto aspirazione biogas	- 6.720	-	4.480	-	11.200	33.600
bilancia a ponte	- 8.055	-	5.370	-	13.425	40.275
imp.disidratazione fanghi	-	- 67.139	-	-	- 67.139	-
altri impianti	- 108.908	-	17.527	-	126.435	216.157
strumenti di laboratorio	- 4.348	-	3.898	-	8.246	34.633
attrezzature	- 536.612	- 3.400	- 85.794	1.371	- 624.435	792.163
autovetture motovetture immatr.	- 612.968	- 30.437	- 90.391	19.316	- 714.480	183.830
autovetture motovetture non immatr.	- 3.837	-	2.222	-	6.059	11.021
macchine e mobili ufficio	- 3.129	-	1.140	-	4.269	8.809
macchine elettroniche	- 76.269	-	17.731	-	94.000	59.015
immob.in corso mat.	-	-	-	-	-	411.722
Totale complessivo	- 2.623.139	- 1.039.164	- 374.868	20.687	- 4.016.485	4.038.074

Nell'esercizio le immobilizzazioni materiali si sono incrementate principalmente per i conferimenti dei rami d'azienda. Per la gestione ordinaria gli incrementi si possono imputare all'acquisto di attrezzature, strumenti di laboratorio, macchinari elettronici e autoveicoli come è evidente dal prospetto delle immobilizzazioni materiali. Si prosegue ad un dettaglio per singole classi :

- Terreni e fabbricati. Questa voce è stata movimentata dai conferimenti
- Impianti e macchinari. Questa voce ha subito variazioni significative dovute ai conferimenti di rami d'azienda. Il principale acquisto effettuato direttamente dall'azienda riguarda un impianto scarrabile per l'abbattimento dei nitrati e il revamping parziale della postazione centrale di telecontrollo.
- Attrezzature industriali e commerciali
 - Attrezzature in questa voce sono comprese le attrezzature di uso corrente conferite. Nell'esercizio il principale acquisto riguarda un sistema cromatografico ionico, una serie di kit tecnologici per i punti acqua, pompe idrauliche per il sollevamento e piccole minuterie.
 - Strumenti di laboratorio. Questa voce si è incrementata per l'acquisto di auto campionatori e strumenti vari.
- Altri beni
 - Macchine e mobili d'ufficio. Questa voce si è incrementata per l'acquisto di mobili di valore esiguo.
 - Macchine per ufficio elettroniche. Nell'esercizio le principali acquisizioni sono relative all'acquisto di computer e stampanti.
 - Autovetture e motovetture immatricolate. Nell'esercizio sono stati acquistati due furgoni comprensivi delle attrezzature fisse.
 - Macchine operatrici non immatricolate. Questa voce si è movimentata per l'acquisto di un trattore.
- Le immobilizzazioni in corso comprendono gli investimenti non ancora ultimati.

Infine le immobilizzazioni immateriali si sono ridotte per gli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE € **2.666.249**

Le rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte per € 561.983 e si riferiscono al valore del magazzino di materia prima costituito principalmente da materiale di scorta a supporto degli interventi presso le reti idriche (tubi, valvole, contatori ect.).

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione, iscritte per € 2.104.266, si riferiscono alle seguenti tipologie di commesse:

(k€)	2010	2009
- Acqua	1.438	638
- Depurazione	262	185
- Fognatura	366	1.183
- varie	38	0
♦ Totale	2.104	2.006

CREDITI € **26.803.872**

- Verso clienti € 21.715.291

I crediti verso clienti risultano composti dalle voci sotto elencate.

(Valori espressi k€)		2010	2009
• Clienti – utenti		7.478	6.630
• Clienti – utenti soci		2.743	73
• Crediti per fatture e bollette da emettere		11.357	9.360
• Crediti oltre 12 mesi		637	0
• Fondo svalutazione crediti		-501	-190
<i>Fondo al 2009</i>	<i>Accantonamento 2010</i>	<i>Utilizzo 2009</i>	<i>Fondo al 2010</i>
€ 190.059	€ 310.803	0	€ 500.862

I crediti commerciali si sono incrementati per l'aumento dei ricavi dell'esercizio, per le dinamiche di bollettazione su base semestrale e per il conferimento di crediti nei confronti dell'ATO di Brescia per contributi su immobilizzazioni conferite dalla società SO.GE.IM. Le fatture e bollette da emettere sono in linea con lo scorso anno, avendo subito un proporzionato aumento dovuto all'incremento degli utenti scaturiti dalle nuove gestioni del Comune di Palazzolo e Travagliato del servizio idrico integrato nelle quali siamo subentrati durante il 2010 e per previsioni di stima in rialzo degli scarichi industriali.

L'ammontare dei crediti verso clienti e utenti è stato ridotto al valore di presunto realizzo. È stata effettuata una analisi prudenziale che tenesse conto della difficile congiuntura finanziaria che stiamo attraversando, che ha determinato l'incremento del fondo svalutazione crediti portandolo a un totale di € 500.862.

I crediti esigibili oltre l'esercizio ammontano a k€ 637. La scadenza di questa posta trova una correlata uscita temporale nel debito verso la controllante .

- Verso collegate € 19.162

Questa voce comprende il credito derivante dal contratto di servizio con la collegata Gandovere Depurazione

- Verso controllanti € 3.462.751

Questa voce comprende il credito derivante dal rapporto con la controllante Cogeme S.p.A. per le fatture inerenti l'attività svolta da AOB2 di competenza della controllante e per il credito sorto dal rapporto di cash pooling.

-
- Crediti tributari € 1.458.291
-

In questa posta è iscritto il credito IVA per k€ 1.458. Il credito IVA si è incrementato per gli investimenti dell'esercizio e per lo scioglimento dell'IVA di gruppo che trasferiva i crediti debiti tributari alla consolidante IVA.

-
- Imposte anticipate € 76.569
-

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di € 76.569.

-
- Verso altri € 71.809
-

I crediti verso altri sono composti principalmente dal credito per depositi cauzionali di k€ 20, dai crediti sorti dal conguaglio dei conferimenti per k€ 33 e da anticipazione a fornitori per k€ 19. La variazione in diminuzione rispetto allo scorso anno è dovuta alla chiusura di un anticipo verso fornitori di circa 102 k€.

DISPONIBILITA' LIQUIDE € **125.860**

Alla fine dell'esercizio le disponibilità liquide ammontano a € 125.860 e la loro formazione è analizzata nel Rendiconto Finanziario esposto nel passivo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI € **15.897**

Si riferiscono interamente a risconti attivi, che sono così dettagliati:

(€)	2010	2009
Fidejussioni	1.132	2.152
Varie - Fornitori	474	4.569
Assicurazioni	14.104	13.431
Utenze	185	3.445

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO € **15.593.098**

Il patrimonio netto risulta incrementato per la contabilizzazione dell'utile dell'esercizio 2010 pari a € 338.094 ma principalmente, per la sottoscrizione dell'aumento di capitale avvenuto con conferimento di rami d'azienda nell'esercizio 2010. Il dettaglio degli incrementi è riportato nel quadro riepilogativo della compagine sociale al 31 dicembre 2010 e ampliamento esposto nella premessa.

Le variazioni delle singole poste di patrimonio netto sono illustrate nell'apposito prospetto.

PATRIMONIO NETTO 2010

	31.12.2009		Incrementi Totale	Decrementi totale	31.12.2010	
	dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale		4.999.996	9.819.251			14.819.247
Riserva sovrapprezzo azioni						
Riserva da rivalutazione						
Riserva legale	6.968	6.968	14.842		21.810	21.810
Fondo di riserva statutaria						
Riserva azioni proprie in portafoglio						
Riserva acquisto az. Proprie						
Riserva altre						
Riserva straordinaria	132.399		281.990		414.389	
Riserva in sospensione						
Totale altre riserve distintamente indicate		132.399				414.389
Utile/perdita portato a nuovo		-442				-442
Utile d'esercizio		296.832	338.094	296.832		338.094
Totale patrimonio netto		5.435.753	10.454.177	296.832		15.593.098

PATRIMONIO NETTO 2009

	31.12.2008		Incrementi Totale	Decrementi totale	31.12.2009	
	dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale		4.921.858	78.138			4.999.996
Riserva sovrapprezzo azioni						
Riserva da rivalutazione						
Riserva legale			6.968			6.968
Fondo di riserva statutaria						
Riserva azioni proprie in portafoglio						
Riserva acquisto az. Proprie						
Riserva altre						
Riserva straordinaria			132.399			132.399
Riserva in sospensione						
Totale altre riserve distintamente indicate		0				0
Utile/perdita portato a nuovo		-442				-442
Utile d'esercizio		139.367	296.832	139.367		296.832
Totale patrimonio netto		5.060.783	514.337	139.367		5.435.753

PATRIMONIO NETTO 2008

	31.12.2007		Incrementi Totale	Decrementi totale	31.12.2008	
	dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale		100.000	4.821.858			4.921.858
Riserva sovrapprezzo azioni						
Riserva da rivalutazione						
Riserva legale						
Fondo di riserva statutaria						
Riserva azioni proprie in portafoglio						
Riserva acquisto az. Proprie						
Riserva altre						
Riserva straordinaria						
Riserva in sospensione						
Totale altre riserve distintamente indicate		0				0
Utile/perdita portato a nuovo			442			-442
Utile d'esercizio		-442	139.367	442		139.367
Totale patrimonio netto		99.558	4.961.667	442		5.060.783

Il prospetto delle riserve distribuibili attribuisce la corretta possibilità di utilizzazione delle riserve di Patrimonio netto.

RISERVE DISTRIBUIBILI 2010

Natura/descrizione	Totale	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
Capitale Sociale	14.819.247		
Riserva Legale	21.810	B	
Riserva straordinaria	414.389	ABC	
Totale	15.255.446		
Quota non distribuibile (costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità- costo di costituzione)	229.473		
Quota distribuibile	184.916		

Legenda

- A: aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzioni ai Soci

Di seguito si propone un quadro riepilogativo della compagine societaria dopo i conferimenti al 31 dicembre 2010.

Aziende/Comuni	Capitale	% di possesso	aumento di capitale scindibile 2010
COGEME S.p.A.	- 11.590.025	78,21%	- 7.915.687
TUTELA AMBIENTALE SEBINO S.p.A.	- 807.783	5,45%	-
CAST S.r.l. in liq.	- 154.249	1,04%	-
COMUNE ORZIVECCHI	- 65.936	0,44%	-
COMUNE CORTEFRANCA	- 60.398	0,41%	-
COMUNE MONTICELLI BRUSATI	- 34.698	0,23%	-
COMUNE PARATICO	- 33.112	0,22%	-
COMUNE RODENGO-SAIANO	- 144.360	0,97%	-
COMUNE SULZANO	- 14.104	0,10%	-
COMUNE ZONE	- 11.018	0,07%	-
COMUNE DI QUINZANO	- 168.762	1,14%	- 168.762
SO.GE.IM. SPA	- 1.471.749	9,93%	- 1.471.749
A.S.T. SPA	- 263.053	1,78%	- 263.053
TOTALE	- 14.819.247		- 9.819.251

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO
DI LAVORO SUBORDINATO**
€ 1.273.865

Il fondo per il trattamento di fine rapporto assicura l'integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2010, in conformità alle disposizioni legislative riguardanti i rapporti di lavoro.

Il fondo ha subito i movimenti di seguito riportati, come previsto dall'art. 2427 n. 4 del Codice Civile.

MOVIMENTAZIONE FONDO TFR					
SALDO 01/2010	CONFERIMENTI	F.DI ESTERNI	ACC. LORDO	LIQUIDATO	SALDO 12/2010
1.281.101,27	27.203,19	- 173.944,48	224.837,39	- 85.332,83	1.273.864,54

DEBITI € **47.386.259**

• Debiti verso soci per finanziamenti € 11.744.220

L'intero importo risulta incrementato per il finanziamento concesso dalla controllante Cogeme S.p.A.. Il finanziamento ha decorrenza dal 31/12/2010 con 24 rate semestrali. Di seguito lo schema riepilogativo suddiviso per scadenza.

Residuo finanziamento	Numero rate	Periodicità	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi entro 5 anni	Con scadenza oltre i 5 anni
6.744.220	24	SEMESTRALE	780.808	2.226.359	3.737.053
5.000.000	24	SEMESTRALE	362.116	1.541.878	3.096.006

• Debiti verso banche € 1.455

In questa voce risulta lo scoperto di conto corrente di importo esiguo

• Debiti per mutui € 5.300.206

La voce ha subito un incremento per la sottoscrizione di tre nuovi finanziamenti chirografari.

Ente erogante	Erogazione iniziale	PERIODO		Periodicità	Saldo di bilancio al 31/12/10	Di cui scadenti entro 12 mesi	Di cui oltre esercizio succ. ed entro 5 anni	Di cui scadenti oltre 5 anni
		erogaz.	estinz.					
CREDITO BERGAMASCO	1.800.000	apr-10	apr-25	trimestrale	1.750.206	102.483	433.906	1.213.817
CRED. COOP. CALCIO E COVO	2.550.000	nov-10	dic-25	semestrale	2.550.000	131.897	575.566	1.842.537
MEDIO CREDITO TRENITINO	1.000.000	dic-10	giu-12	unica	1.000.000	0	1.000.000	0
TOTALI					5.300.206	234.380	2.009.472	3.056.354

• Acconti € 5.431.304

In questa voce sono contabilizzati i contributi e i corrispettivi di terzi e Enti per le realizzazioni di investimenti non ancora conclusi e delle opere destinate alla vendita non ancora ultimate.

• Debiti verso fornitori € 16.433.284

I debiti verso fornitori si sono decrementati di k€ 3.431.

Le principali variazioni in diminuzioni sono da attribuire al pagamento alle società Linea più S.r.l. e Cogeme gestioni S.r.l., controllate da Linea Group Holding S.r.l. e al pagamento alla società Sorgenia S.p.A. di partite già scadute nel 2009. La principale variazione in aumento è da attribuire al canone per la gestione del servizio idrico di competenza 2010.

I debiti verso fornitori sono formati da stime per fatture da ricevere di k€ 8.569 di cui nei confronti dei Comuni soci per k€ 998

• Debiti verso controllanti € 5.879.563

La presente voce si riferisce al debito commerciale e stime per fatture da ricevere verso Cogeme S.p.A. per i servizi offerti da quest'ultima. La variazione in aumento rispetto allo scorso esercizio è dovuta al conferimento nel ramo d'azienda in Cogeme S.p.a, in sostituzione di un debito per

mutuo rimasto in capo alla controllante oltre al debito per imposte sorto a seguito dell'adesione al consolidato fiscale. Si rimanda alla relazione sulla gestione per un prospetto di sintesi dei rapporti economici e patrimoniali intrattenuti con la controllante.

• Debiti tributari € 205.096

Sono composti dalle seguenti voci:

	2010	2009
- Ritenute	85.041	90.574
- Debito IRES	13.699	31.965
- Debiti IRAP	35.446	65.446
- Imposta sul valore aggiunto	70.818	87.957
- Altre	92	0

Il debito IRES si riferisce alla terza rata dell'imposta sostitutiva da versare per l'affrancamento del 2008 di maggiori valori dell'attivo patrimoniale e del debito IVA in sospensione.

• Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale € 274.256

Questa posta mostra un debito verso istituti di previdenza pari a € 274.256.

• Altri debiti € 2.116.875

Di seguito il dettaglio degli altri crediti.

	2010	2009
- debiti verso dipendenti	354.278	316.298
- debiti cauzionali da clienti	1.691.570	1.603.575
- altre	71.027	62.597

I debiti verso i dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di prestazioni straordinarie, di ferie e permessi, maturati e non usufruiti e dal rateo della quattordicesima mensilità. I depositi cauzionali da utenti e clienti sono iscritti nelle passività oltre i 12 mesi trattandosi di rapporti di somministrazione continuativa che si protraggono da tempo.

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO			
		31/12/2010	31/12/2009
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI		652.698	977.633
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI ESERCIZIO:			
Risultato dell'esercizio		338.094	296.832
Ammortamenti e svalutazioni		2.235.662	1.370.277
Plus/Minus da realizzo di immobilizzazioni		169.860	61.673
Proventi Strordinari	-	164.645	-
Svalutazioni di immobilizzazioni		-	-
	fonte	2.578.971	1.317.899
Variazione del magazzino	-	104.755	-
Variazione dei crediti commerciali	-	6.172.791	-
Variazione dei debiti verso fornitori	-	2.418.311	7.713.615
Variazione ratei passivi		13.794.518	1.162.872
Variazione di altre voci del capitale circolante		4.661.037	-
	fonte	9.759.698	- 837.669
Flusso monetario netto di attività d'esercizio		12.338.669	480.230
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Variazione degli Investimenti e realizzi immobilizzazioni materiali e im materiali	-	29.750.990	-
Minus/Plus da realizzo	-	169.860	-
Proventi Strordinari		164.645	410.883
Variazione degli Investimenti e realizzo di immobilizzazioni finanziarie		-	-
	impiego	-29.756.205	-7.914.478
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIE			
Variazione netta del fondo T.F.R.	-	7.238	31.175
Variazione finanziamenti		10.044.425	7.000.000
Variazione Capitale sociale		9.819.251	78.138
	fonte	19.856.438	7.109.313
FLUSSO MONETARIO NETTO DELL'ESERCIZIO		2.438.902	-324.935
DISPONIBILITA' MONETARIE LORDE FINALI		3.091.600	652.698
Di cui per "Cash Pooling Intragruppo"		2.967.196	629.134
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI		124.404	23.564

Nel Rendiconto Finanziario si evidenzia un flusso monetario netto dell'esercizio positivo per K€ 2.438. Pur avendo ricevuto diversi rami d'azienda durante l'esercizio 2010 in valore assoluto, la capacità della gestione corrente di creare liquidità è evidenziata nel flusso monetario netto dell'attività proveniente dalla gestione per k€ 2.578. Il flusso monetario netto dell'attività è positivo per k€ 12.338. L'impiego principale di liquidità è negli investimenti per k€ 29.756 coperto prevalentemente dal flusso monetario delle attività finanziarie e dall'incremento del Capitale sociale. La gestione dei flussi correnti è ottimizzata a livello di gruppo dalle regole del contratto di cash pooling stipulato con la società controllante Cogeme S.p.A.. Le disponibilità monetarie lorde sono pari a k€ 3.091.

RATEI E RISCONTI€ **16.076.286**

Presentano una consistenza di € 16.076.286. I ratei e risconti passivi sono composti dalle seguenti voci:

(€)	2010	2009
Contributi sugli allacciamenti ed estendimenti	15.977.036	2.241.219
Assicurazione e interessi	29.250	40.550

I contributi in conto impianti si riferiscono a quella parte di contributi pagati dagli utenti e da altri enti che non viene attribuita all'esercizio, ma viene rinviata ai redditi degli esercizi futuri proporzionalmente alla quota di ammortamento delle relative immobilizzazioni. Si evidenzia che questa voce viene incrementata dai contributi ricevuti nell'anno su commesse di investimento concluse e decrementata dai risconti in quote costanti in base al piano di ammortamento dei beni di diretta pertinenza.

L'incremento è imputabile oltre che a nuovi investimenti sulle reti, principalmente a contributi conferiti insieme alle relative reti di K€ 12.857.460

Si specifica che i ratei e risconti di durata superiore a un anno sono pari a k€ 15.698.635, di cui superiori a 5 anni circa k€ 14.585.035.

CONTI D'ORDINE

Le garanzie prestate, diminuite di € 112.897 sono così analizzabili:

(valori espressi in k€)	2010	2009
Provincia di Brescia	939.048	1.051.945
Totale	939.048	1.051.945

Le fidejussioni prestate alla Provincia garantiscono i rischi derivanti dall'attività di realizzazione delle opere del SII.

I beni di terzi che AOB2 utilizza nel ciclo integrato delle acque non sono iscritti perché di difficile valutazione.

COMMENTO AL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE € **26.148.133**

Ricavi delle vendite e prestazioni € **24.408.155**

I nostri ricavi sono così composti:

Settore di Ricavo	31.12.2010		31.12.2009	
	k€	Peso %	k€	Peso %
ACQUEDOTTO	10.774	44%	10.017	46%
DEPURAZIONE	7.869	32%	7.265	33%
FOGNATURA	4.931	20%	2.767	13%
GENERALE SII	834	3%	1.731	8%
Totale AOB2	24.408		21.781	

Per maggiori informazioni inerenti ai ricavi delle vendite e delle prestazioni, si rimanda a quanto illustrato nella Relazione sulla Gestione.

VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE € **97.458**

La differenza di questa posta è da attribuire al maggior valore di progetti finalizzati alla vendita conclusi nel 2010.

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI € **689.124**

In questa voce sono contabilizzati i costi di materiali di magazzino pari a k€ 118 e costi di manodopera interna pari a k€ 570, sostenuti e imputati per la realizzazione di immobilizzazioni.

ALTRI RICAVI E PROVENTI € **953.396**

Gli altri ricavi e proventi sono così suddivisi.

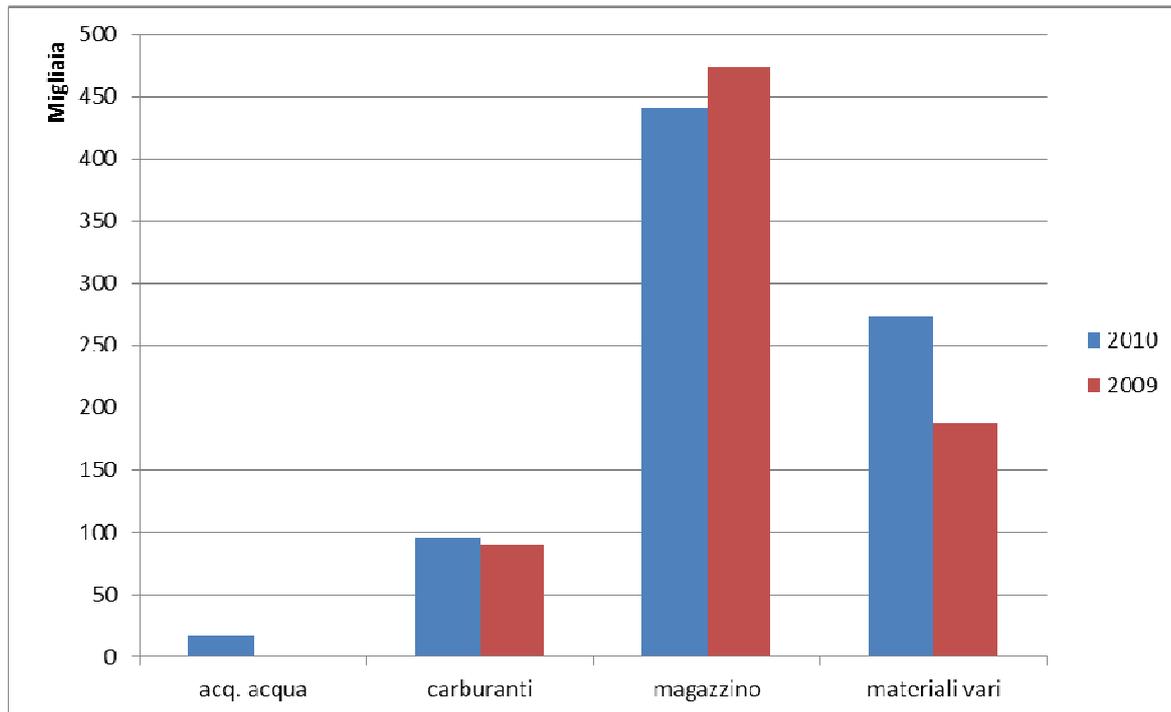
Tipologie di ricavo conto	2010	2009
Contributi dell'esercizio	391.361	177.631
Contributi quota indigenti	23.690	15.335
Scarichi industriali e varie	225.798	86.295
Valori bollati	97.778	100.641
Varie	214.769	100.844
TOTALE ALTRI RICAVI	953.396	480.746

Gli importi più rilevanti sono costituiti dalla voce altri ricavi per la contabilizzazione dei contributi di competenza dell'esercizio incrementati per penali, per pareri, per preventivi, per supervisione tecnica e per la voce cessione di valori bollati utilizzati per il ciclo di bollettazione. Gli scarichi industriali riguardano la differenza di stima di fatture da emettere del 2009.

COSTI DELLA PRODUZIONE € **24.940.092**

- Costi materie prime, sussidiarie e merci € 827.244

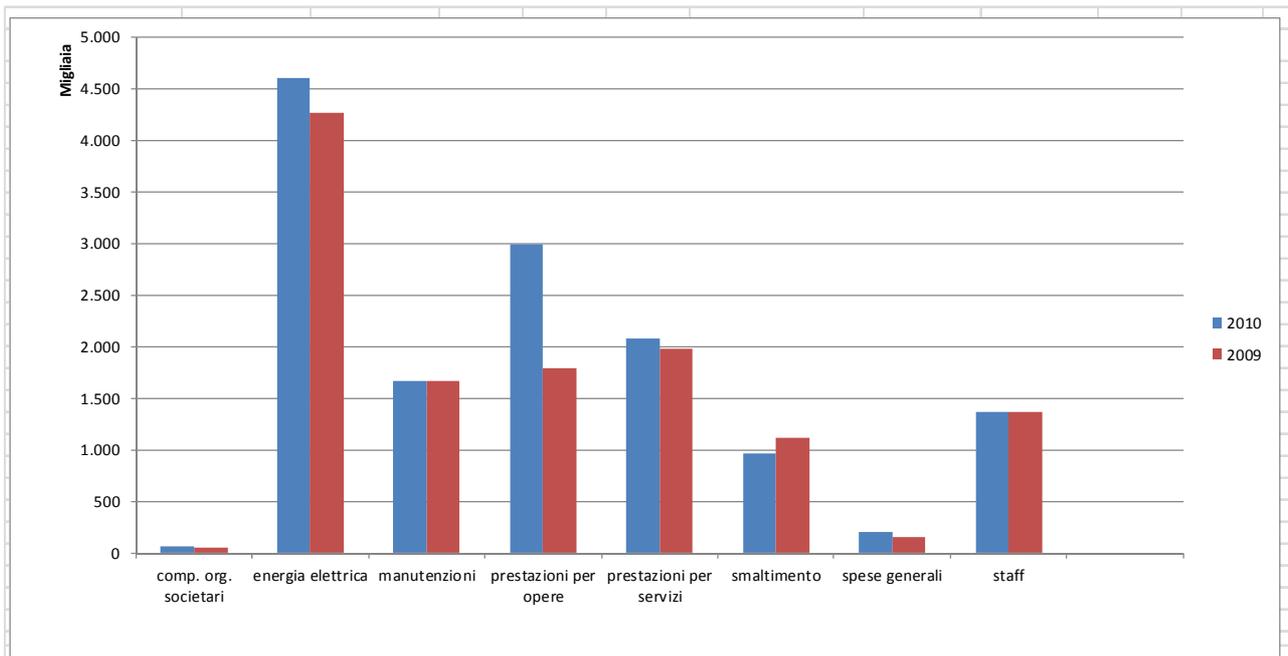
La composizione di questa voce è descritta dal seguente prospetto.



I materiali di magazzino acquistati vengono utilizzati per la manutenzione ordinaria, nei progetti finalizzati alla vendita e nelle commesse di investimento. I materiali vari comprendono materiali di consumo direttamente imputati alle commesse di destinazione e la cancelleria

- Costi per servizi € 13.913.706

Questa posta è descritta dal seguente prospetto.



I costi per servizi sono incrementati rispetto allo scorso anno in modo meno che proporzionale rispetto all'aumento dei ricavi, evidenziando le sinergie attuate dalla società con l'ampliamento del numero degli utenti serviti. I costi di energia elettrica incidono per l'incremento dei costi unitari di fornitura e per i quantitativi consumati influenzati principalmente dai metri cubi di acqua emunta. I costi per smaltimenti e depurazione si riferiscono rispettivamente allo smaltimento fanghi prodotti dai nostri depuratori e dai corrispettivi per la depurazione dei comuni serviti che scaricano in depuratori di terzi fuori ambito.

I costi di manutenzione sono le attività svolte per mantenere gli impianti di terzi in costanza efficienza.

Le prestazioni per servizio comprendono tutte le attività direzionali svolte per servizi tecnici manageriali, legali e notarili, mentre le prestazioni per opere riguardano le prestazioni di terzi su impianti ed essendo direttamente proporzionate all'aumento del bacino gestito, subiscono l'adesione dei Comuni di Palazzolo e Travagliato.

I costi di STAFF aggregano i contratti di servizio stipulati con Cogeme Gestioni e Cogeme S.p.A. e riguardano, tra l'altro, attività amministrative, legali, tecniche e di marketing.

I compensi agli organi societari comprendono i compensi agli Amministratori per € 37.962 e i compensi ai membri del Collegio Sindacale per € 23.460, nei costi per servizi sono compresi i compensi per la società di revisione di € 20.059.

- Costi per godimento beni di terzi € 2.826.331

Questi costi sono riferiti principalmente a canoni dovuti all'ATO di Brescia come corrispettivo per la concessione dei servizi, e a quelli dovuti ai soci per l'utilizzo delle migliorie apportate alle reti durante la loro precedente gestione del servizio.

- Costi per il personale € 4.228.610

Costo del lavoro

Il costo del lavoro di AOB 2 è riportato nella tabella di seguito:

	31.12.2010	31.12.2009
--	------------	------------

Costi per il personale	4.228.610	3.931.755
-------------------------------	-----------	-----------

Al 31 dicembre 2010 il personale con rapporto di lavoro dipendente di AOB 2 è pari a 101 risorse rispetto a 90 del 31 dicembre 2009, così suddivise per qualifica:

	31.12.2010	31.12.2009
Impiegati	59	49
Operai	42	41
Totale	101	90

Il costo del lavoro totale aumenta del 7,55 % nel 2010 rispetto al 2009.

L'incremento del costo del lavoro dell'organico dipendente è in sostanza spiegato dall'aumento del numero medio dei dipendenti in forza.

Il contenuto incremento del costo del lavoro pro-capite può essere spiegato dai seguenti avvenimenti :

- le cessazioni nel secondo semestre 2009 e nel corso del 2010 di 5 risorse con un'anzianità aziendale elevata (3 risorse in distacco da Cogeme Spa e 2 dipendenti di Aob2) ;
- l'inserimento di risorse nel corso del 2010 con inquadramenti retributivi in genere più bassi della media aziendale, tra cui 1 apprendista;
- l'effettiva decorrenza dei nuovi minimi del CCNL gas-acqua solo dal 2011, a seguito del dilungarsi delle trattative a livello nazionale per la chiusura del rinnovo triennale del CCNL gas-acqua, siglato solo il 10 febbraio 2011

Nel costo 2010 è stato peraltro compresa la stima dell'impatto dell'una tantum, poi prevista in erogazione a Marzo 2011, a copertura del periodo di vacanza contrattuale per il CCNL Unico gas-acqua, con riferimento al periodo dal 01 gennaio 2010 al 31 dicembre 2010.

• Ammortamenti e svalutazioni € 2.235.660

L'onere per gli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali ammonta a € 1.549.988 e per le materiali ammonta a € 374.868. L'incremento, dovuto dai beni conferiti nel 2010, è dettagliato nei prospetti delle immobilizzazioni.

Si precisa, inoltre, che nell'esercizio è stato operato un accantonamento di € 310.804 a fondo svalutazione crediti.

• Variazione delle rimanenze € 7.296

Per tale voce si rinvia a quanto già descritto nel commento alla voce "rimanenze" riportato nello stato patrimoniale.

• Oneri diversi di gestione € 915.838

Questa posta è caratterizzata dalla rilevazione della differenza di stima dei ricavi da bollettazione del 2009 e il bollettato effettivo rilevato a consuntivo nel 2010. Le differenze di stime ammontano a circa 216 k€ suddivise tra rateo acqua e scarichi industriali.

Inoltre, sono compresi in questa posta le quote utenti indigenti e i contributi che vengono corrisposti ai Comuni per circa K€ 502, i costi per l'acquisto di valori bollati per k€ 104, le imposte e tasse deducibili per k€ 48 ed alcune poste minori.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI € **403.059**

I proventi finanziari sono rappresentati dall'interesse maturato sul cash pooling, dagli interessi di mora e dagli interessi di banca per un totale di euro 13.554.

Gli oneri finanziari comprendono gli interessi sui debiti verso Cogeme S.p.A., per cui si rinvia al prospetto sul debito per finanziamento soci del passivo patrimoniale. Le spese bancarie si riferiscono ad addebiti scaturiti dalla gestione della bollettazione. Di seguito un dettaglio:

Interessi Attivi	-13.554
Interessi passivi diversi	8.760
Interessi passivi vs. Cogeme S.p.A.	171.519
Spese e Oneri bancarie	68.610
Interessi passivi di mora	167.723

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI € **5.214**

I proventi straordinari sono formati da sopravvenienze attive pari ad k€ 164 dovute principalmente a debiti sovrastimati nell'esercizio 2009. Le sopravvenienze passive, di importo minore e pari a k€ 170 sono originate da errori di stime dell'esercizio 2009.

IMPOSTE € **461.674**

Descrizione	Importo
Imposte sul reddito di esercizio IRES	283.578
Imposte sul reddito di esercizio IRAP	233.080
Imposte IRAP differite	0
Imposte IRES differite	0
Imposte IRAP anticipate	0
Imposte IRES anticipate	- 54.984
Totale	461.674

Per il dettaglio delle imposte differite ed anticipate si veda l'apposito prospetto:

PROSPETTO DI RACCORDO DIFFERENZE IMPOSTE

<i>imposte IRES anticipate</i>	2010	2009	
INTERESSI PASSIVI DI MORA NON PAG.	25.593	23.613	
COMPENSI AMMINISTRATORI NON PAG.	0	2.040	
SVALUTAZIONE MAGAZZINO LAV. IN CORSO	20.000	20.000	
ACCANT. F.DO SVAL. CRED. TASSATO	230.000	30.000	
TOTALE	275.593	75.653	
ALIQUOTA MEDIA IRPEG			
27,50%	75.788	20.805	54.984
<i>imposte IRAP anticipate</i>			
SVALUTAZIONE MAGAZZINO LAV. IN CORSO	20.000	20.000	
ACCANT. FONDO CONTENZIOSO LEGALE		0	
TOTALE	20.000	20.000	
ALIQUOTA IRAP			
3,90%	780	780	0

DIREZIONE E COORDINAMENTO

La società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ed è controllata al 78,21% da Cogeme S.p.A. di cui vi riportiamo di seguito il bilancio d'esercizio riclassificato. Comunque, nella direzione e coordinamento, la controllante deve attenersi alle prescrizioni dell' Accordo di programma stipulato tra i Comuni gestiti da AOB2, strumento con il quale gli enti locali esercitano su di essa un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi.

Per le informazioni e i dati sintetici dei rapporti con le società del gruppo e con la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento si rimanda alla relazione sulla gestione.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

ATTIVITA' (Capitale investito)	€ 31/12/2009	% 31/12/09	€ 31/12/2008	% 31/12/08
Liquidità immediata	4.176.208	2,86%	115.688	0,08%
Liquidità differita	26.957.172	18,43%	34.556.895	24,71%
Rimanenze	4.814.917	3,29%	2.096.832	1,50%
TOTALE ATTIVITA' DISPONIBILI	35.948.297	24,58%	36.769.415	26,30%
Immobilizzazioni materiali	22.044.338	15,07%	19.040.242	13,62%
Immobilizzazioni immateriali	33.823.970	23,12%	31.563.834	22,57%
Immobilizzazioni finanziarie e commerciali	54.449.488	37,23%	52.460.537	37,52%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	110.317.796	75,42%	103.064.613	73,70%
CAPITALE INVESTITO	146.266.093	100,00%	139.834.028	100,00%
Debito breve termine	26.175.947	17,90%	29.294.651	20,95%
Debito a medio /lungo termine (con fondi)	65.880.081	45,04%	59.648.752	42,66%
MEZZI DI TERZI	92.056.028	62,94%	88.943.403	63,61%
Capitale e riserve	48.740.626	33,32%	48.142.948	34,43%
Risultato d'esercizio	5.469.439	3,74%	2.747.677	1,96%
MEZZI PROPRI	54.210.065	37,06%	50.890.625	36,39%
FONTI DEL CAPITALE INVESTITO	146.266.093	100,00%	139.834.028	100,00%

RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO

	€ 31/12/09	% 31/12/09	€ 31/12/08	% 31/12/08
Ricavi netti	+ 15.915.808	100,00%	20.556.693	100,00%
Costi esterni	- 7.953.674	49,97%	-14.467.501	70,38%
VALORE AGGIUNTO	= 7.962.134	50,03%	6.089.192	29,62%
Costo del lavoro	- 1.776.867	11,16%	-2.373.645	11,55%
MARGINE OPERATIVO LORDO	= 6.185.267	38,86%	3.715.547	18,07%
Ammortamenti/copertura fin.disc	- 3.088.440	19,40%	-4.001.492	19,47%
Saldo proventi e oneri diversi	+/- 3.119.774	-19,60%	3.257.666	-15,85%
REDDITO OPERATIVO	= 6.216.601	39,06%	2.971.721	14,46%
Oneri finanziari	- 449.418	2,82%	-442.485	2,15%
Proventi finanziari	+ 145	0,00%	356.042	1,73%
REDDITO GESTIONE ORDINARIA	5.767.328	36,24%	2.885.278	14,04%
Saldo sopr.att/pass. e plus./minusv.	+ -265.038	1,67%	450.023	-2,19%
REDDITO ANTE IMPOSTE	5.502.290	34,57%	3.335.301	16,22%
Oneri tributari	- 32.851	0,21%	-587.624	2,86%
REDDITO NETTO	5.469.439	34,36%	2.747.677	13,37%

RISULTATO D'ESERCIZIO

L'esercizio chiude con un utile di € 338.094. Si rimanda alla relazione per la proposta di distribuzione.

**Consiglio di
Amministrazione**

Presidente

Angelo Zinelli _____

Consiglieri

Paolo Brescianini _____

Pietro Vavassori _____

Claudio Ruggeri _____