

ACQUE OVEST BRESCIANO DUE S.R.L.
Via XXV Aprile n. 18
25038 ROVATO BS
Capitale Sociale Euro 15.682.526,79 i.v.
Iscritta
al Registro Imprese di Brescia al n. 02944230982
Cod. Fisc. P. Iva 02944230982

Bilancio d'esercizio 2012

NOTA INTEGRATIVA 2012

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio 2012 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 legale, effettuata dalla società di revisione Reconta Ernst & Young 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 2012, 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 relative 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%

Le aliquote di cui sopra sono invariate rispetto all'esercizio precedente. 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. I debiti/crediti sorti dall'accantonamento di imposte IRES sono classificate nei debiti/crediti verso controllanti per il rinnovo dell'adesione al consolidato fiscale avvenuto nel 2012 con la sottoscrizione del contratto per il triennio 2012 – 2013 – 2014 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

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 1 gennaio 2008.

L'esercizio 2012 è stato caratterizzato dalle seguenti operazioni straordinarie:

- in data 25.01.2012 è stata deliberato dall'Assemblea Straordinaria dei soci di AOB2 un aumento di capitale sociale per complessivi k€ 863, interamente sottoscritto dalla società Cogeme S.I.I., (partecipata al 100% da Cogeme SpA), tramite conferimento in natura del ramo d'azienda "servizio idrico integrato", come da tabella sotto riportata. Il controvalore è stato attestato da apposita perizia di stima datata 24.01.2012. Per effetto di quest'ultima operazione, la società Cogeme S.I.I. ha acquisito il 5,50% di AOB2.

(Valori in €/000)

SITUAZIONE PATRIMONIALE RAMO "SERVIZIO IDRICO INTEGRATO" A VALORI EFFETTIVI AL 31.12.2011:			
ATTIVO		PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	
CESPITI	795	QUOTA PROVINCIA DEP./FOG. (A.ATO)	484
MAGAZZINO	22	DEPOSITI CAUZIONALI UTENTI	231
CREDITI UTENTI	555	DEBITI VERSO IL PERSONALE	12
FATTURE DA EMETTERE INSEDIAMENTI PRODUTTIVI E UTENTI	250	FONDO TFR	32
TOTALE ATTIVO	1.622	TOTALE PASSIVO	759
		VALORE RAMO D'AZIENDA	863
TOTALE A PAREGGIO	1.622	TOTALE A PAREGGIO	1.622

- in data 29.06.2012 è avvenuto l'acquisto del ramo "ciclo idrico integrato" dalla società Cogeme Gestioni Srl, come da dettaglio sotto riportato, per un corrispettivo di k€ 274. L'operazione ha avuto efficacia civilistica e fiscale dal 01.07.2012.

(Valori in €/000)

OGGETTO DELL'ACQUISTO DEL RAMO IDRICO DA COGEME GESTIONI SRL		
1)	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	10
2)	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	40
3)	CREDITI COMMERCIALI	365
4)	DEBITI VERSO IL PERSONALE	-200
5)	AVVIAMENTO	59
TOTALE CORRISPETTIVO		274

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

 € **78.622.469**

desc classe	Acquisizioni Iniz	Acquisizioni	Acq.x confer.	Giri Acquisizioni	Acquisizioni Finali
costi impianto	397.762	-	-	-	397.762
costi ricerca sviluppo e pubblicità	1.284.626	-	-	446.914	1.731.541
diritti di brevetto	149.448	84.990	40.000	327.886	602.324
conc.licenze marchi e diritti simili	7.476.658	-	-	-	7.476.658
avviamento	134.049	-	59.237	-	193.286
immob.in corso immat.	17.194.804	18.120.125	-	12.019.054	23.295.875
altre immob.immat.	2.372.922	-	-	1.745.765	4.118.687
reti distribuzione immat.	29.279.506	-	506.153	7.722.624	37.508.282
contatori immateriali	429.198	-	-	-	429.198
impianto sollevamento	2.351.900	-	-	498.492	2.850.392
impianto filtrazione	331.538	-	1.887	-	333.425
opere idrauliche fisse	2.351.164	-	12.623	412.237	2.776.024
serbatoi	1.157.531	-	624	162.782	1.320.937
allacciamenti immateriali	15.592.727	-	1.425	830.063	16.424.215
altri oneri immateriali	2.206.131	-	168.300	430.803	2.805.234
Totale complessivo	82.709.964	18.205.115	790.249	558.511	102.263.839

desc classe	Fdo. Iniz	Fdo.x confer.	Ammortamento	Fdo. Finale	Residuo Finale
costi impianto	- 313.601	-	- 79.552	- 393.154	4.608
costi ricerca sviluppo e pubblicità	- 1.235.901	-	- 136.476	- 1.372.377	359.163
diritti di brevetto	- 127.503	-	- 154.302	- 281.804	320.520
conc.licenze marchi e diritti simili	- 4.580.389	-	- 281.125	- 4.861.514	2.615.144
avviamento	- 134.049	-	- 5.924	- 139.973	53.313
immob.in corso immat.	-	-	-	-	23.295.875
altre immob.immat.	- 1.837.295	-	- 103.690	- 1.940.985	2.177.702
reti distribuzione immat.	- 5.615.483	- 10.872	- 863.985	- 6.490.159	31.018.124
contatori immateriali	- 332.735	-	- 31.516	- 364.251	64.947
impianto sollevamento	- 1.003.622	-	- 294.468	- 1.298.090	1.552.302
impianto filtrazione	- 47.790	- 448	- 26.570	- 74.809	258.617
opere idrauliche fisse	- 827.350	- 782	- 96.572	- 924.704	1.851.320
serbatoi	- 164.305	- 39	- 49.650	- 213.994	1.106.943
allacciamenti immateriali	- 3.791.955	- 53	- 400.071	- 4.192.260	12.231.955
altri oneri immateriali	- 869.878	- 14.691	- 208.728	- 1.093.297	1.711.937
Totale complessivo	- 20.881.855	- 26.885	- 2.732.630	- 23.641.369	78.622.469

In questo esercizio la variazione principale è dovuta alle operazioni di gestione ordinaria, da segnalare il conferimento del ramo d'azienda Cdz e l'acquisto del ramo utenza evidenziato nel prospetto delle immobilizzazioni nella colonna acq x confer, di seguito riportiamo le variazioni più significative:

- 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 aumento per l'acquisto della licenza per Siu Neta servizio acqua, per il mantenimento dell'applicazione utilitynet, e per la realizzazione del sistema informativo territoriale sulle reti.
- le concessioni licenze e marchi sono i costi relativi alle concessioni per la gestione del servizio idrico integrato nei Comuni dell'area ovest bresciana conferiti nel 2010 inerenti principalmente l'importo dei mutui inerenti il SII già rimborsati ai Comuni in gestione e ammortizzati per la durata delle concessioni;
- l'avviamento si è movimentato per il valore di conferimento del ramo d'azienda di utenza.
- 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 si sono movimentate 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, che hanno subito un aumento rispetto all'esercizio precedente per i nuovi investimenti sulle reti acqua, fognatura e i rispettivi allacciamenti e per i rami indicati nei punti precedenti.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
€ 3.571.048

Descrizione classe	Acquisizioni Iniz	Acquisizioni	Acq.x confer.	Eliminazioni	Giri Acquisizioni	Acquisizioni Finali
terreni	9.560	-	-	-	-	9.560
costruzioni leggere	3.950	-	-	-	-	3.950
fabbricati industriali	76.636	-	-	-	-	76.636
cabine fabbricati gas	16.000	-	-	-	-	16.000
strumenti di misura	80.634	-	-	-	-	80.634
reti distribuzione mat.	2.007.686	-	-	-	-	2.007.686
impianto sollevamento	634.385	-	-	-	-	634.385
opere idrauliche fisse	484.378	-	-	-	-	484.378
serbatoi	57.166	-	-	-	-	57.166
serbatoi stoccaggio	1.446	-	-	-	-	1.446
imp.depurazione	164.040	-	-	-	-	164.040
allacciamenti materiali	273.818	-	-	-	-	273.818
impianto telecontrollo	786.093	-	6.936	-	4.956	797.985
impianto aspirazione biogas	44.800	-	-	-	-	44.800
bilancia a ponte	53.700	-	-	-	-	53.700
imp.disidratazione fanghi	67.139	-	-	-	-	67.139
altri impianti	342.592	-	11.872	-	-	354.464
strumenti di laboratorio	42.880	-	-	-	-	42.880
attrezzature	1.742.900	113.764	193.330	-	76.784	2.123.616
autovetture motovetture immatr.	962.742	105.946	-	-	77.871	990.817
autovetture motovetture non immatr.	17.080	9.263	-	-	9.263	17.080
macchine e mobili ufficio	16.510	-	5.976	-	-	22.487
macchine elettroniche	180.200	15.334	4.024	-	-	199.557
immob.in corso mat.	501.486	159.922	-	-	640.251	21.156
Totale complessivo	8.567.821	404.228	222.138	-	90.296	8.545.380

Descrizione classe	Fdo. Iniz	Fdo.x confer.	Elim.Fdo.	Ammortamento	Fdo. Finale	Residuo Finale
terreni	-	-	-	-	-	9.560
costruzioni leggere	-	2.512	-	-	356	1.083
fabbricati industriali	-	26.288	-	-	1.713	48.635
cabine fabbricati gas	-	3.080	-	-	880	12.040
strumenti di misura	-	75.639	-	-	2.377	2.617
reti distribuzione mat.	-	677.385	-	-	50.192	1.280.108
impianto sollevamento	-	430.373	-	-	41.589	162.423
opere idrauliche fisse	-	449.713	-	-	13.348	21.317
serbatoi	-	14.389	-	-	2.287	40.490
serbatoi stoccaggio	-	108	-	-	72	1.265
imp.depurazione	-	85.154	-	-	24.606	54.280
allacciamenti materiali	-	39.336	-	-	6.845	227.637
impianto telecontrollo	-	721.544	-	3.468	33.116	39.857
impianto aspirazione biogas	-	15.680	-	-	4.480	24.640
bilancia a ponte	-	18.795	-	-	5.370	29.535
imp.disidratazione fanghi	-	67.139	-	-	-	-
altri impianti	-	154.218	-	2.820	28.081	169.345
strumenti di laboratorio	-	12.534	-	-	4.288	26.058
attrezzature	-	759.788	-	75.061	702	1.129.067
autovetture motovetture immatr.	-	795.980	-	75.181	80.178	189.840
autovetture motovetture non immatr.	-	8.870	-	-	2.812	5.397
macchine e mobili ufficio	-	5.820	-	-	1.936	14.731
macchine elettroniche	-	115.200	-	-	24.392	59.965
immob.in corso mat.	-	-	-	-	-	21.156
Totale complessivo	-	4.479.548	-	81.349	75.883	489.319
						4.974.332
						3.571.048

Per la gestione ordinaria gli incrementi si possono imputare all'acquisto di attrezzature, 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 non si è movimentata.

- Impianti e macchinari. Le principali acquisizioni riguardano l'acquisto di un carrello elevatore ed elettropompe.
- Attrezzature industriali e commerciali
 - Attrezzature in questa voce sono comprese le attrezzature di uso corrente. Nell'esercizio i principali acquisti riguardano l'acquisto di pompe idrauliche per il sollevamento e piccole minuterie.
 - Altri beni:
 - Macchine per ufficio elettroniche. Nell'esercizio le principali acquisizioni sono relative all'acquisto di computer portatili.
 - Autovetture e motovetture immatricolate. Nell'esercizio sono state acquistati Fiat Doblo', Volkswagen Caddy e Fiat Punto furgonate. Le immobilizzazioni in corso comprendono gli investimenti non ancora ultimati.

Infine le immobilizzazioni materiali si sono ridotte per gli ammortamenti di competenza dell'esercizio e per effetto dell'eliminazione di alcuni mezzi.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARE € **506.321**

• Crediti diversi € 506.321

In questa voce è riclassificato il saldo del conto di pegno giacente presso l'istituto Medio Credito Trentino a garanzia del mutuo ipotecario sottoscritto nel 2011 per il finanziamento del depuratore della bassa Franciacorta.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE € **3.037.615**

Le rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte per € 551.902 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 su progetti finalizzati, iscritte per € 2.485.713, comprensive di una svalutazione di k€ 20, si riferiscono alle seguenti tipologie di commesse destinate alla vendita:

Descrizione settore	(k€)	2012	2011
- Acqua		1.973	1.722
- Depurazione		272	311
- Fognatura		132	142
- varie		109	40
♦ Totale		2.486	2.215

CREDITI € **50.268.706**

- Verso clienti € 24.453.212

I crediti verso clienti risultano composti dalle voci sotto elencate.

Descrizione	2012	2011
Clients/Utenti	8.761	7.103
Clients/Utenti Soci	742	1.283
Crediti per fatture e bollette da emettere	15.355	15.905
Clients/Utenti oltre 12 mesi	542	
Fondo svalutazione crediti	- 948	- 850
Totale complessivo	24.453	23.441

TOTALE FONDO AL 31 DICEMBRE 2011	€	850
UTILIZZO FONDI ANNO 2012	-€	457
SALDO FONDO SVALUTAZIONE RESIDUO	€	393
ACCANTONAMENTO 2012 NON TASSATO	€	127
ACCANTONAMENTO 2012 TASSATO	€	428
TOTALE FONDI SVALUTAZ. CREDITI AL 31/12/2012	€	948

I crediti commerciali si sono incrementati per l'aumento dei ricavi dell'esercizio e per le dinamiche di bollettazione su base semestrale. Le fatture e bollette da emettere sono in linea con lo scorso anno, avendo subito un proporzionato aumento dovuto all'incremento degli utenti scaturiti dalla nuova gestione del Comune di Chiari del servizio idrico integrato, nella quale siamo subentrati lo scorso anno e dall'incremento della tariffa.

L'ammontare dei crediti verso clienti e utenti è stato ridotto al valore di presunto realizzo. È stata effettuata un'analisi prudenziale che tenesse conto della difficile congiuntura finanziaria che stiamo attraversando. Il credito è stato analizzato in base all'anzianità dello scaduto con un approfondimento sui singoli creditori. L'analisi ha determinato l'incremento del fondo svalutazione crediti portandolo a un totale di k€ 948 dopo il suo utilizzo per k€ 457.

- Verso controllanti € 5.462.526

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 € 5.749.395

In questa posta è iscritto il credito IVA per k€ 5.749 di cui 2.100 k€ chiesti a rimborso. Il credito IVA si è incrementato per gli investimenti dell'esercizio.

- Imposte anticipate € 411.063

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di k€ 411.

• Verso altri € 14.192.510

I crediti verso altri sono composti principalmente dal credito per depositi cauzionali di k€ 311 composta dalla cauzione versato a garanzia degli espropri dei terreni sui quali si sta realizzando il depuratore di Rovato e da anticipazioni a fornitori per k€ 2.

In questo credito viene classificato il credito per contributi da ricevere da Enti non soci per k€ 3.303. Gli altri crediti, la cui esigibilità è prevista oltre l'anno in quanto saranno legati a piani di ammortamento da contrattualizzare, ammontano a k€ 10.565

DISPONIBILITA' LIQUIDE € **266.421**

Alla fine dell'esercizio le disponibilità liquide ammontano a € 266.421 e la loro formazione é analizzata nel Rendiconto Finanziario esposto nel passivo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI € **110.331**

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

(€)	2012	2011
Fidejussioni	6.801	3.773
Varie - Fornitori	10.093	12.138
Assicurazioni	93.437	89.250
Utenze	0	4.000

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO € **21.321.709**

Il patrimonio netto risulta incrementato per la contabilizzazione dell'utile dell'esercizio 2011 pari a € 2.572.194 e per la sottoscrizione dell'aumento di capitale avvenuto con il conferimento del ramo d'azienda della Cogeme SII S.r.l.. Gli effetti sulla compagine sociale degli incrementi sono riportati nel quadro riepilogativo della compagine sociale al 31 dicembre 2012 e gli estremi dell'operazione sono ampiamente esposti nella premessa.

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

PATRIMONIO NETTO 2012						
	31.12.2011		Incrementi Totale	Decrementi totale	31.12.2012	
	dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale		14.819.247	863.280			15.682.527
Riserva sovrapprezzo azioni						
Riserva da rivalutazione						
Riserva legale		38.713	128.611		167.324	167.324
Fondo di riserva statutaria						
Riserva azioni proprie in portafoglio						
Riserva acquisto az. Proprie						
Riserva altre						
Riserva straordinaria	735.137		2.443.584		3.178.721	
Riserva in sospensione						
Totale altre riserve distintamente indicate		735.137				3.178.721
Utile/perdita portato a nuovo		0	0			0
Utile d'esercizio		2.572.194	2.293.137	2.572.194		2.293.137
Totale patrimonio netto		18.165.291	5.728.612	2.572.194		21.321.709

PATRIMONIO NETTO 2011						
	31.12.2010		Incrementi Totale	Decrementi totale	31.12.2011	
	dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale		14.819.247	0			14.819.247
Riserva sovrapprezzo azioni						
Riserva da rivalutazione						
Riserva legale		21.810	16.904		38.713	38.713
Fondo di riserva statutaria						
Riserva azioni proprie in portafoglio						
Riserva acquisto az. Proprie						
Riserva altre						
Riserva straordinaria	414.389		320.748		735.137	
Riserva in sospensione						
Totale altre riserve distintamente indicate		414.389				735.137
Utile/perdita portato a nuovo		-442	442			0
Utile d'esercizio		338.094	2.572.194	338.094		2.572.194
Totale patrimonio netto		15.593.098	2.910.288	338.094		18.165.291

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

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

RISERVE DISTRIBUIBILI 2012			
Natura/descrizione	Totale	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale Sociale	15.682.527		
Riserva Legale	38.713	B	
Riserva straordinaria	735.137	ABC	
Totale	16.456.377		
Quota non distribuibile (costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità-F.di imposte fisc. differite)	415.671		
Quota distribuibile	319.466		

Legenda

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

Di seguito si propone un quadro riepilogativo della compagine societaria al 31 dicembre 2012.

Aziende/Comuni	Capitale	aumento di capitale 2012	% di possesso 2012
COGEME S.p.A.	- 11.590.025	- 11.590.025	73,90%
COGEME SII S.r.l.	-	- 863.280	5,50%
SO.GE.IM. SPA	- 1.471.749	- 1.471.749	9,38%
TUTELA AMB. SEBINO S.p.A.	- 807.783	- 807.783	5,15%
A.S.T. SPA	- 263.053	- 263.053	1,68%
COMUNE DI QUINZANO	- 168.762	- 168.762	1,08%
CAST S.r.l. in liq.	- 154.249	- 154.249	0,98%
COMUNE RODENGO-SAIANO	- 144.360	- 144.360	0,92%
COMUNE ORZIVECCHI	- 65.936	- 65.936	0,42%
COMUNE CORTEFRANCA	- 60.398	- 60.398	0,39%
COMUNE MONTICELLI BRUSATI	- 34.698	- 34.698	0,22%
COMUNE PARATICO	- 33.112	- 33.112	0,21%
COMUNE SULZANO	- 14.104	- 14.104	0,09%
COMUNE ZONE	- 11.018	- 11.018	0,07%
TOTALE	- 14.819.247	- 15.682.527	

FONDO CONTENZIOSO LEGALE € **10.000**

Il fondo assicura un rischio su contenziosi in essere, anche se di importo esiguo

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO
DI LAVORO SUBORDINATO** € **1.559.307**

Il fondo per il trattamento di fine rapporto assicura l'integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2012, 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.

Prospetto variazione f.do TFR						
	Incremento			Utilizzo		
f.do TFR al	accant. nto TFR	F.do TFR da conferimento	Rival. e varie	F.di esterni	Liquidazioni	F.do TFR
31/12/2011	anno 2012	anno 2012	anno 2012	anno 2012	anno 2012	31/12/2012
1.314.684	258.202	180.389	42.934	235.038	1.864	1.559.307

DEBITI € **93.760.751**

• Debiti verso soci per finanziamenti € 9.751.216

L'intero importo risulta decrementato per il pagamento delle rate di capitale alla controllante Cogeme S.p.A..

Residuo finanziamento	Numero rate	Periodicità	Con scadenza entro 12 mesi	Con scadenza oltre 12 mesi	Con scadenza oltre i 5 anni
5.467.630	24	SEMESTRALE	505.111	2.261.003	2.701.516
4.283.586	24	SEMESTRALE	350.762	1.563.048	2.369.776

• Debiti verso banche per conti correnti € 2.007.096

In questa voce risulta lo scoperto di conto corrente.

• Debiti per mutui € 25.683.229

La voce è dettagliata dal prospetto:

Ente erogante	Erogazione iniziale	PERIODO		Periodicità	Saldo di bilancio al 31/12/12	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	1.549.908	110.476	464.070	975.362
CRED.COOP.CALCIO E COVO	2.550.000	nov-10	dic-25	semestrale	2.281.786	141.366	616.984	1.523.436
MEDIOCREDITO TRENTINO	1.000.000	dic-11	mar-13	trimestrale	206.999	206.999	0	0
MEDIOCREDITO TRENTINO	800.000	dic-12	apr-14	trimestrale	800.000	473.252	326.748	0
MEDIOCREDITO TRENTINO	11.759.463	set-11	nov-27	trimestrale	11.759.463	319.141	2.751.023	8.689.299
BANCA INTESA SPA	7.500.000	giu-12	dic-28	semestrale	7.333.542	345.838	1.514.297	5.473.407
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	1.800.000	mag-11	apr-27	trimestrale	1.751.532	99.026	425.463	1.227.043
T O T A L I					25.683.230	1.696.098	6.098.585	17.888.547

Nel corso del 2012 sono stati sottoscritti due nuovi finanziamenti.

Il 29 febbraio 2012 è stato sottoscritto un finanziamento con la Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo (ora Banca Intesa) di € 7.500.000 della durata di 17 anni per la realizzazione di investimenti concernenti l'impianto di collettamento e depurazione "Bassa Franciacorta" di Rovato. A garanzia di tale finanziamento Aob2 ha ceduto il credito del contributo vantato nei confronti dell'Ufficio d'Ambito di Brescia riferito a questo investimento, e la controllante Cogeme S.p.A. ha postergato il finanziamento soci vantato nei nostri confronti accompagnato da una lettera di patronage.

Il 20 dicembre 2012 è stato sottoscritto un mutuo chirografario con la durata di 1 anno e 3 mesi con il Mediocredito Trentino Alto Adige S.p.A. di € 800.000,00 per far fronte alla fluttuazione del capitale circolante.

• Acconti € 15.942.188

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

• Debiti verso fornitori € 29.159.957

I debiti verso fornitori si sono incrementati di k€ 6.579

Le principali variazioni in aumento sono da attribuire ad un incremento generalizzato dei debiti verso i singoli fornitori, ad esclusione dei debiti verso gli enti pubblici che si incrementano per l'accordo con l'Ufficio d'Ambito, di corrispondere direttamente agli Enti il rimborso delle rate dei mutui pregressi e nei confronti delle società del gruppo LGH per un accordo sulla variazione delle modalità di pagamento.

• Debiti verso controllanti € 8.177.958

La presente voce si riferisce al debito commerciale e per fatture da ricevere verso Cogeme S.p.A. per i servizi offerti da quest'ultima, di importo pari a k€ 5.560 e per il debito sorto per le imposte di k€ 2.618.

- Debiti tributari € 288.516

Sono composti dalle seguenti voci:

	2012	2011
- Ritenute	153.833	118.231
- Debito IRES	80.492	0
- Debiti IRAP	4.085	153.491
- I.V.A. in sospensione	50.106	122.986
- Altre	0	2.815

- Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale € 356.160

Questa posta mostra un debito verso istituti di previdenza pari a € 356.160.

- Altri debiti € 2.394.431

Di seguito il dettaglio degli altri debiti.

	2012	2011
- debiti verso dipendenti	443.536	341.095
- debiti cauzionali	1.901.648	1.725.479
- altre	49.247	7.859

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. I depositi cauzionali si riferiscono alle cauzioni a carico degli utenti per k€ 1.742, il residuo è per cauzioni su lavori in corso di terzi.

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO		
	31/ 12/ 2012	31/ 12/ 2011
DISPONIBILITA' MONETARIE LORDE INIZIALI	198.795	3.091.600
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI ESERCIZIO:		
Risultato dell'esercizio	2.293.138	2.572.194
Ammortamenti e svalutazioni	3.776.858	3.045.686
Plus/ Minus da realizzo di immobilizzazioni	227.721	198.599
Proventi Straordinari	- 235.465	- 151.329
Svalutazioni di immobilizzazioni	-	-
fonte	6.062.251	5.675.149
Variazione del magazzino	- 271.401	- 99.965
Variazione dei crediti commerciali	- 1.566.687	- 5.420.989
Variazione dei debiti verso fornitori	14.519.024	8.718.533
Variazione ratei passivi	2.892.545	762.313
Variazione di altre voci del capitale circolante	- 12.282.265	- 911.151
fonte	3.291.216	3.048.741
Flusso monetario netto di attività d'esercizio	9.353.468	8.723.891
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Variazione degli Investimenti e realizzi immobiliz. Mat. e Imma	- 19.499.084	- 17.786.656
Minus/ Plus da realizzo	- 227.721	- 198.599
Proventi Strordinari	235.465	151.329
Variazione degli Investimenti e realizzo di immobiliz. finanziarie	- 4.090	- 502.231
impiego	-19.495.430	-18.336.157
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIE		
Variazione netta del fondo T.F.R.	244.621	40.817
Variazione finanziamenti	11.711.377	6.678.643
Variazione Capitale sociale	863.279	-
fonte	12.819.277	6.719.460
FLUSSO MONETARIO NETTO DELL'ESERCIZIO	2.677.314	-2.892.805
DISPONIBILITA' MONETARIE LORDE FINALI	2.876.109	198.795
Di cui per "Cash Pooling Intragruppo"	4.616.785	2.650.721
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI	- 1.740.676	-2.451.926

RENDICONTO FINANZIARIO		
	31/12/2012	31/12/2011
DISPONIBILITA' MONETARIE LORDE INIZIALI	198.795	3.091.600
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI ESERCIZIO:		
Risultato dell'esercizio	2.293.138	2.572.194
Ammortamenti e svalutazioni	3.776.858	3.045.686
Plus/ Minus da realizzo di immobilizzazioni	227.721	198.599
Proventi Strordinari	- 235.465	- 151.329
Svalutazioni di immobilizzazioni	-	-
fonte	6.062.251	5.675.149
Variazione del magazzino	- 271.401	- 99.965
Variazione dei crediti commerciali	- 1.566.687	- 5.420.989
Variazione dei debiti verso fornitori	14.519.024	8.718.533
Variazione ratei passivi	2.892.545	762.313
Variazione di altre voci del capitale circolante	- 12.282.265	- 911.151
fonte	3.291.216	3.048.741
Flusso monetario netto di attività d'esercizio	9.353.468	8.723.891
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Variazione degli Investimenti e realizzi immobiliz. Mat. e Immat.	- 19.499.084	- 17.786.656
Minus/ Plus da realizzo	- 227.721	- 198.599
Proventi Strordinari	235.465	151.329
Variazione degli Investimenti e realizzo di immobiliz. finanziarie	- 4.090	- 502.231
impiego	-19.495.430	-18.336.157
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIE		
Variazione netta del fondo T.F.R.	244.621	40.817
Variazione finanziamenti	11.711.377	6.678.643
Variazione Capitale sociale	863.279	-
fonte	12.819.277	6.719.460
FLUSSO MONETARIO NETTO DELL'ESERCIZIO	2.677.314	-2.892.805
DISPONIBILITA' MONETARIE LORDE FINALI	2.876.109	198.795
Di cui per "Cash Pooling Intragruppo"	4.616.785	2.650.721
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI	- 1.740.676	-2.451.926

Nel Rendiconto Finanziario si evidenzia un flusso monetario netto dell'esercizio positivo per K€ 2.677. La liquidità pari a k€ 9.353 è stata prodotta dagli utili non distribuiti, dal risultato dell'esercizio, dai costi figurativi e altre poste minori, dall'incremento dei debiti verso fornitori e dall'assunzione di finanziamenti di lungo periodo con gli Istituti di Credito, mitigata dall'incremento dei crediti. Il flusso monetario netto dell'esercizio e i finanziamenti pari a k€ 11.711, è stato tutto utilizzato in attività di investimento pari a k€ 19.499. La disponibilità monetaria lorda pari a k€ 2.876 calcolata con la somma matematica della disponibilità di cassa, conti correnti attivi e passivi banca e di cash pooling fa da ammortizzatore per necessità improvvise di cassa che sorgono dal pagamento di stati avanzamento lavoro degli investimenti.

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..

RATEI E RISCONTI € **19.731.144**

Presentano una consistenza di € 19.731.144 I ratei e risconti passivi sono composti dalle seguenti voci:

DETTAGLIO RISCONTI	2012	2011
Contributi sugli allacciamenti ed estendimenti	19.682	16.779
Assicurazione e interessi	49	60
Totale Risconti	19.731	16.839

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.

Si specifica che i ratei e risconti di durata superiore a un anno sono pari a k€ 19.058, di cui superiori a 5 anni circa k€ 16.562.

CONTI D'ORDINE

Le garanzie prestate, diminuite di € 259 sono così analizzabili:

(valori espressi in k€)	2012	2011
Provincia di Brescia	934	1.193

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 € **34.885.598**

Ricavi delle vendite e prestazioni € **32.271.198**

I nostri ricavi sono così composti:

SETTORE DI RICAVO	31.12.2012		31.12.2011	
	k€	%	k€	%
ACQUEDOTTO	16.413	51%	14.581	50%
DEPURAZIONE	10.674	33%	9.704	33%
FOGNATURA	3.918	12%	3.560	12%
STAFF	1.266	4%	1.278	4%
TOTALE	32.271	100%	29.123	100%

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 € **270.686**

La differenza di questa posta è da attribuire al maggior valore di progetti finalizzati alla vendita conclusi nel 2012.

INCREMENTI DI IMMOB.NI PER LAVORI INTERNI € **845.055**

In questa voce sono contabilizzati i costi di materiali di magazzino pari a k€ 164 e costi di manodopera interna pari a k€ 681, sostenuti e imputati per la realizzazione di immobilizzazioni.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

 € **1.498.659**

Gli altri ricavi e proventi sono così suddivisi.

Tipologia ricavo	2012	2011
Contributi dell'esercizio	750.192	515.971
Contributi quota indigenti	33.163	32.441
Scarichi industriali e varie	595.993	413.302
Valori bollati	107.375	103.454
Varie	11.936	43.001
Totale complessivo	1.498.659	1.108.169

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 2011.

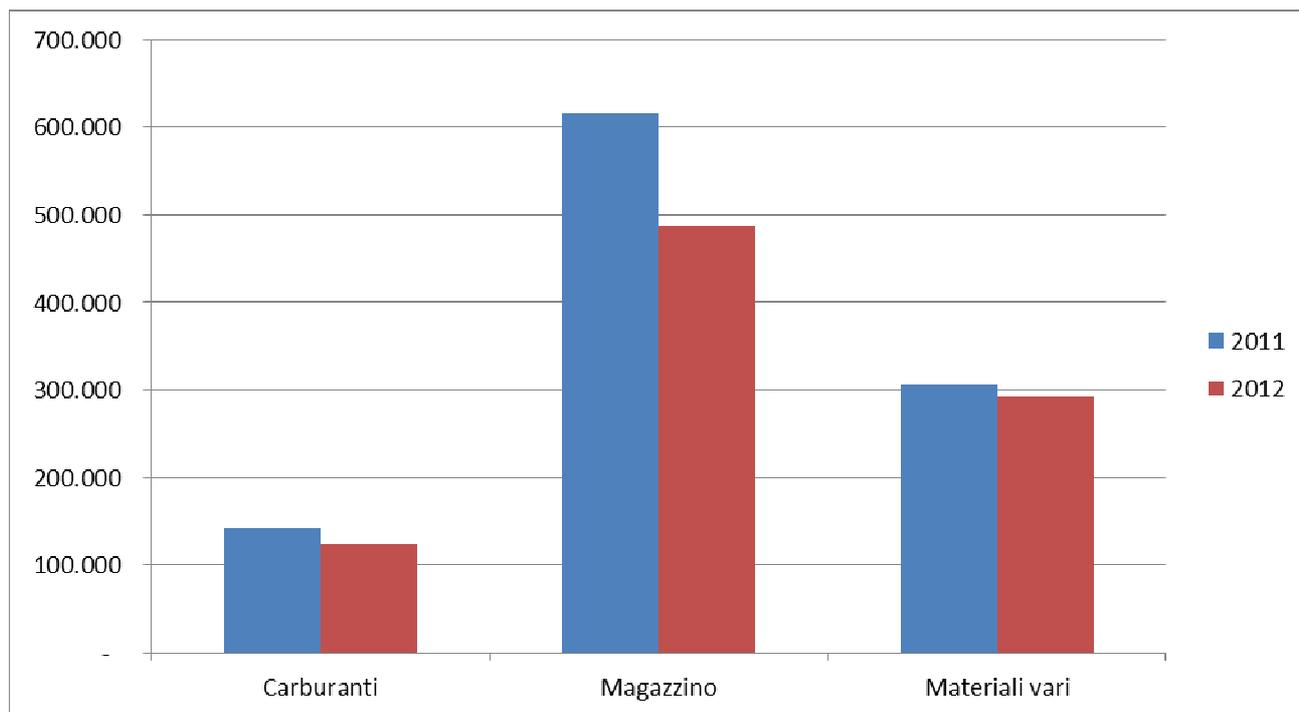
COSTI DELLA PRODUZIONE

 € **30.822.906**

- Costi materie prime, sussidiarie e merci

 € **1.062.988**

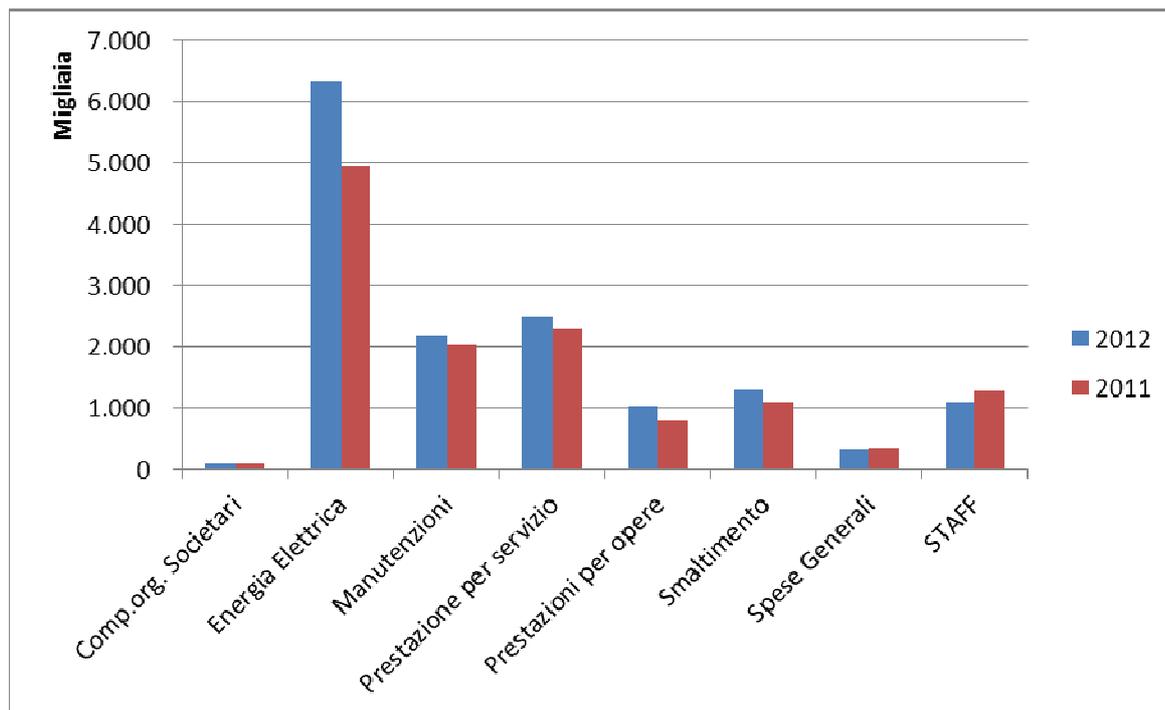
La composizione di questa voce è descritta dal seguente prospetto.



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 € 14.830.963

Questa posta è descritta dal seguente prospetto.



I costi per servizi, se li nettiamo dai costi non efficientabili come il costo dell'energia elettrica, 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 e dall'incremento del territorio servito. 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 territoriale.

I costi di manutenzione sono le attività svolte per mantenere gli impianti di terzi gestiti, in costante 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, che essendo direttamente proporzionate all'aumento del bacino gestito, subiscono l'adesione del Comune di Chiari gestito nel 2012 per l'intero esercizio.

I costi di STAFF aggregano i contratti di servizio stipulati con Cogeme Gestioni e Cogeme S.p.A. e riguardano, tra l'altro, servizi e prestazioni di tipo legale, tecnico e di marketing, la riduzione è la conseguenza dell'internalizzazione del servizio alle utenze.

I compensi agli organi societari comprendono i compensi agli Amministratori per € 51.726 e i compensi ai membri del Collegio Sindacale per € 30.340, nei costi per servizi sono compresi i compensi per la società di revisione di € 13.375.

- Costi per godimento beni di terzi € 4.640.481

Questi costi sono riferiti principalmente al canone di servizio come corrispettivo per la concessione del servizio idrico, quello dovuto per l'utilizzo delle migliorie apportate alle reti durante le precedenti gestioni del servizio e l'affitto per l'utilizzo della sede.

- Costi per il personale € 5.331.750

Il costo del lavoro totale aumenta del 13,90 % nel 2012 rispetto al 2011.

Il costo del lavoro dell'organico dei dipendenti, ottenuto escludendo il costo dei lavoratori somministrati (lavoro interinale), nel 2012 è pari a € 5.220.207 vs i € 4.530.824 del 2011, con un incremento del 15,22% circa.

Il costo del lavoro medio pro-capite 2012 dell'organico dei dipendenti (ottenuto escludendo il solo costo del lavoro interinale) è pari a € 45.294,64, contro i € 44.935 del 2011; esso pertanto aumenta del solo 0,80%

L'incremento del costo del lavoro complessivo dell'organico dipendente è scaturito quasi totalmente dall'aumento del numero medio dei dipendenti in forza. L' incremento restante, il cui effetto è in parte limitato dall'ingresso nel 2012 di risorse con retribuzione media inferiore alla media aziendale, è giustificato dal concretizzarsi di quanto previsto dai rinnovi dei CCNL applicati e nel dettaglio:

- impatto degli aumenti retributivi da Ottobre 2012, previsti dal rinnovo del CCNL Federambiente
- impatto degli aumenti retributivi da Gennaio 2012, previsti dal rinnovo del CCNL Unico Gas-Acqua;

- Ammortamenti e svalutazioni € 3.776.856

L'onere per gli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali ammonta a € 2.732.630 e per le materiali ammonta a € 489.319. L'incremento, dovuto dai beni conferiti nel 2012 e dalla messa in opera delle immobilizzazioni in corso del 2012, è dettagliato nei prospetti delle immobilizzazioni. Si precisa, inoltre, che nell'esercizio è stato operato un accantonamento di € 554.907 a fondo svalutazione crediti.

- Variazione delle rimanenze € -715

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

- Accantonamento per rischi € 0

In questo esercizio non si è ritenuto di effettuare accantonamenti prudenziali per rischi latenti di cause in corso.

- Oneri diversi di gestione € 1.180.583

Questa posta è caratterizzata dalla rilevazione della differenza di stima dei ricavi da bollettazione degli anni passati e accordi sopravvenuti con il bollettato effettivo rilevato a consuntivo nel 2012 per circa k€ 431.

Inoltre, sono compresi in questa posta le quote utenti indigenti e i contributi che vengono corrisposti ai Comuni per circa K€ 553, 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 € -576.663

I proventi finanziari sono rappresentati dall'interesse maturato sul cash pooling, dagli interessi di banca per un totale di k€ 134.

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:

ONERI E PROVENTI FINANZIARI	K€	2012	2011
Interessi Attivi		-134	-34
Interessi passivi verso istituti di credito		318	193
Interessi passivi vs. Cogeme S.p.A.		345	313
Spese e Oneri bancarie		20	16
Interessi passivi di mora		28	0
Tot. Oneri e proventi finanziari		577	488

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI € 7.744

I proventi straordinari sono formati da sopravvenienze attive pari ad k€ 223 dovute principalmente alla deduzione dell'IRAP sull'IRES degli anni precedenti e da debiti sovrastimati nell'esercizio 2011. Le sopravvenienze passive pari a k€ 126 sono originate da stime dell'esercizio 2011, in prevalenza sull'accantonamento delle imposte.

IMPOSTE € 1.200.636

Descrizione		2012	2011
Imposte sul reddito di esercizio IRES		973	1.251
Imposte sul reddito di esercizio IRAP		412	385
Imposte IRAP differite			0
Imposte IRES differite			0
Imposte IRAP anticipate		-3	-1
Imposte IRES anticipate		-182	-68
Totale	k€	1.200	1.567

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

PROSPETTO DI RACCORDO DIFFERENZE IMPOSTE

<i>imposte IRES anticipate</i>	2012	2011	
INTERESSI PASSIVI DI MORA	0	31	
COMPENSI AMMINISTRATORI	3.066	2.040	
ADEGUAMENTO VALORE MAGAZZINO	77.000	50.000	
ACCANT. VALORE PERSONALE	251.625		
ACCANT. F.DO SVAL. CRED. TASSATO	821.183	469.654	
VARIE	22.622		
ACCANT. FONDO CONTENZIOSO LEGALE	10.000		
TOTALE	1.185.497	521.725	
ALiquota MEDIA IRES			
27,50%	326.013	143.474	182.538
<i>imposte IRAP anticipate</i>			
SVALUTAZIONE MAGAZZINO LAV. IN CORSO	77.000	50.000	
VARIE	21.522		
ACCANT. FONDO CONTENZIOSO LEGALE	10.000		
TOTALE	108.522	50.000	
ALiquota IRAP			
4,20%	4.558	1.950	2.608
<i>imposte sostitutiva</i>			
Imposta sostitutiva conferimento CDZ	80.492		
Totale imposte differite	411.063	145.424	

DIREZIONE E COORDINAMENTO

La società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ed è controllata al 73,9 % 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)	€		%		
	31/12/2011	31/12/11	31/12/2010	31/12/10	
Liquidità immediata	K€	81	0,05%	5.234	3,62%
Liquidità differita	K€	38.607	25,92%	29.402	20,36%
Rimanenze	K€	5.552	3,73%	4.412	3,05%
TOTALE ATTIVITA' DISPONIBILI	K€	44.240	29,70%	39.048	27,03%
Immobilizzazioni materiali	K€	8.599	5,77%	7.602	5,26%
Immobilizzazioni immateriali	K€	10.068	6,76%	9.732	6,74%
Immobilizzazioni finanziarie e commerciali	K€	86.024	57,76%	88.053	60,96%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	K€	104.691	70,29%	105.387	72,97%
CAPITALE INVESTITO	K€	148.932	100,00%	144.435	100,00%
Debito breve termine	K€	27.673	18,58%	22.453	15,55%
Debito a medio /lungo termine (con fondi)	K€	41.979	28,19%	44.860	31,06%
MEZZI DI TERZI	K€	69.652	46,77%	67.313	46,60%
Capitale e riserve	K€	74.512	50,03%	51.510	35,66%
Risultato d'esercizio	K€	4.767	3,20%	25.612	17,73%
MEZZI PROPRI	K€	79.279	53,23%	77.122	53,40%
FONTI DEL CAPITALE INVESTITO	K€	148.931	100,00%	144.435	100,00%

RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO

		k€			k€	
		31/12/11	% 31/12/11		31/12/10	% 31/12/10
Ricavi netti	+	10.472	100%	+	12.045	100%
Costi esterni	-	-7.039	67%	-	-7.584	63%
VALORE AGGIUNTO	=	3.433	33%	=	4.461	37%
Costo del lavoro	-	-1.843	18%	-	-1.760	15%
MARGINE OPERATIVO LORDO	=	1.590	15%	=	2.701	22%
Ammortamenti/copertura fin.disc	-	-1.731	17%	-	-4.772	40%
Saldo proventi e oneri diversi	+/-	2.053	-20%	+/-	1.968	-16%
REDDITO OPERATIVO	=	1.911	18%	=	-103	-1%
Oneri finanziari	-	-117	1%	-	-448	4%
Proventi finanziari	+	114	1%	+	16	0%
REDDITO GESTIONE ORDINARIA		1.909	18%		-535	-4%
Saldo sopr.att/pass. e plus./minusv.	+	2.478	-24%	+	25.440	-211%
REDDITO ANTE IMPOSTE		4.387	34%		24.905	66%
Oneri tributari	-	380	-4%	-	707	-6%
REDDITO NETTO		4.767	37%		25.612	68%

RISULTATO D'ESERCIZIO

L'esercizio chiude con un utile di € 2.293.137. Si rimanda alla relazione per la proposta di distribuzione.

**Consiglio di
Amministrazione****Presidente**

Angelo Zinelli _____

Consiglieri

Giuseppe Vignoni _____

Pietro Vavassori _____

Claudio Ruggeri _____

Alberto Facchetti _____