

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 2013

NOTA INTEGRATIVA 2013

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio 2013 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 2013, 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, inclusivo 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 biossido	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 classificati 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 .

IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE, E ACCANTONAMENTI FISCALI

Le imposte anticipate, derivanti dal credito per la differenza temporanea tra valori civili e fiscali, sono state calcolate con l'aliquota del 31,3 % 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.

ATTIVO**IMMOBILIZZAZIONI**

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
€ 84.588.551

(Valori espressi in k€)

Descrizione	Acquisiz. Iniz	Acquisizioni	Giri Acquis.	Acquis. Finali
costi impianto	398	-	-	398
costi ricerca sviluppo e pubblicità	1.732	-	147	1.879
diritti di brevetto	602	50	62	714
conc.licenze marchi e diritti simili	7.477	2	-	7.478
avviamento	193	-	-	193
immob.in corso immat.	23.296	8.851	6.675	25.472
altre immob.immat.	4.119	-	11	4.130
reti distribuzione immat.	37.508	-	3.815	41.324
contatori immateriali	429	-	-	429
impianto sollevamento	2.850	-	550	3.401
impianto filtrazione	333	-	-	333
opere idrauliche fisse	2.776	-	1.054	3.830
serbatoi	1.321	-	180	1.500
allacciamenti immateriali	16.424	-	797	17.222
altri oneri immateriali	2.805	-	114	2.920
Totale immateriali	102.264	8.903	57	111.224

Descrizione	Fdo. Iniziale	Ammortamento	Fdo. Finale	Residuo Finale
costi impianto	- 393	- 2	- 395	2
costi ricerca sviluppo e pubblicità	- 1.372	- 163	- 1.536	343
diritti di brevetto	- 282	- 197	- 478	236
conc.licenze marchi e diritti simili	- 4.862	- 281	- 5.143	2.336
avviamento	- 140	- 12	- 152	41
immob.in corso immat.	- -	- -	- -	25.472
altre immob.immat.	- 1.941	- 104	- 2.045	2.085
reti distribuzione immat.	- 6.490	- 1.005	- 7.495	33.829
contatori immateriali	- 364	- 20	- 384	45
impianto sollevamento	- 1.298	- 340	- 1.638	1.762
impianto filtrazione	- 75	- 27	- 101	232
opere idrauliche fisse	- 925	- 149	- 1.074	2.756
serbatoi	- 214	- 56	- 270	1.230
allacciamenti immateriali	- 4.192	- 421	- 4.613	12.608
altri oneri immateriali	- 1.093	- 216	- 1.309	1.611
Totale immateriali	- 23.641	- 2.994	- 26.635	84.589

In questo esercizio la variazione principale è dovuta alle operazioni di gestione ordinaria, ed alla realizzazione dell'impianto di depurazione consortile di Rovato e della Franciacorta.

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, si incrementa per l'acquisto della licenza 'Forms n' reports', 'Oracle data base', il progetto migrazione Neta, il software 'Pianificazione e report finanziario', licenza 'Ms'.
- 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 relativamente all'importo dei mutui inerenti il SII già rimborsati ai Comuni in gestione e ammortizzati per la durata delle concessioni;
- le immobilizzazioni in corso e gli acconti si riferiscono agli investimenti di estendimenti e rifacimenti non ancora ultimati, relativamente 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.

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
€ 3.452.435

(Valori espressi in k€)

Descrizione	Acquisiz. Iniz	Acquisizioni	Elimin.Acquis.	Giri Acquis.	Acquis. Finali
terreni	10	139	-	59	208
costruzioni leggere	4	-	-	-	4
fabbricati industriali	77	-	-	-	77
cabine fabbricati gas	16	-	-	-	16
strumenti di misura	81	-	-	-	81
reti distribuzione mat.	2.008	-	-	-	2.008
impianto sollevamento	634	-	-	-	634
opere idrauliche fisse	484	-	-	-	484
serbatoi	57	-	-	-	57
serbatoi stoccaggio	1	-	-	-	1
imp.depurazione	164	-	-	-	164
allacciamenti materiali	274	-	-	-	274
impianto telecontrollo	798	-	-	-	798
impianto aspirazione biogas	45	-	-	-	45
bilancia a ponte	54	-	-	-	54
imp.disidratazione fanghi	67	-	-	-	67
altri impianti	354	6	-	6	367
strumenti di laboratorio	43	4	-	-	47
attrezzature	2.124	42	-	9	2.160
autovetture motovetture immatr.	991	-	-	11	979
autovetture motovetture non immatr.	17	-	-	-	17
macchine e mobili ufficio	22	3	-	-	26
macchine elettroniche	200	60	-	18	250
immob.in corso mat.	21	146	-	-	133
Totale materiali	8.545	400	-	38	8.851

Descrizione	Fdo. Iniziale	Ammortamento	Elim.Fdo.	Fdo. Finale	Residuo Finale
terreni	-	-	-	-	208
costruzioni leggere	-	3	-	-	3
fabbricati industriali	-	28	-	-	30
cabine fabbricati gas	-	4	-	-	5
strumenti di misura	-	78	-	-	79
reti distribuzione mat.	-	728	-	-	778
impianto sollevamento	-	472	-	-	512
opere idrauliche fisse	-	463	-	-	468
serbatoi	-	17	-	-	19
serbatoi stoccaggio	-	0	-	-	0
imp.depurazione	-	110	-	-	134
allacciamenti materiali	-	46	-	-	53
impianto telecontrollo	-	758	-	-	781
impianto aspirazione biogas	-	20	-	-	25
bilancia a ponte	-	24	-	-	30
imp.disidratazione fanghi	-	67	-	-	67
altri impianti	-	185	-	-	210
strumenti di laboratorio	-	17	-	-	21
attrezzature	-	995	-	163	6
autovetture motovetture immatr.	-	801	-	66	11
autovetture motovetture non immatr.	-	12	-	3	-
macchine e mobili ufficio	-	8	-	2	-
macchine elettroniche	-	140	-	29	18
immob.in corso mat.	-	-	-	-	-
Totale materiali	-	4.974	-	459	35

Per la gestione ordinaria gli incrementi si possono imputare all'acquisto di attrezzature, macchinari elettronici come è evidente dal prospetto delle immobilizzazioni materiali. Si prosegue ad un dettaglio per singole classi :

- Terreni: questa voce si è incrementata per l'acquisizione dei terreni relativi alla realizzazione dell'impianto di depurazione di Chiari e Villachiera e dell'acquedotto di Borgo S.Giacomo.
- Fabbricati: questa voce non si è movimentata.
- Impianti e macchinari: sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente per effetto delle quote ammortamento e non si rilevano incrementi importanti.
- Attrezzature industriali e commerciali:
 - Attrezzature : in questa voce sono comprese le attrezzature di uso corrente. Nell'esercizio i principali acquisti riguardano pompe idrauliche per il sollevamento e piccole minuterie.
- Altri beni:
 - Macchine per ufficio elettroniche: nell'esercizio le principali acquisizioni sono relative all'acquisto di Hard Ware.
 - Autovetture e motovetture immatricolate: nell'esercizio sono diminuite principalmente per effetto della dismissione di alcuni mezzi.
 - Immobilizzazioni in corso : comprendono gli investimenti non ancora ultimati.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARE**€ 1.247.639**

• Crediti diversi

€ 1.247.639

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****€ 3.162.765**

Le rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte per € 630.371 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 € 2.532.394 comprensive di una svalutazione di k€ 63, si riferiscono alle seguenti tipologie di opere destinate alla vendita:

Descrizione settore (K€)	2013	2012
Acqua	1.897	1.973
Depurazione	408	272
Fognatura	112	132
Varie	115	109
Totale	2.532	2.486

CREDITI	€	46.082.149
----------------	----------	-------------------

• Verso clienti	€	24.941.380
-----------------	---	------------

I crediti verso clienti risultano composti dalle voci sotto elencate.

Descrizione conto	Valori	
	2013	2012
CLIENTI PER FATTURE E BOLLETTE DA EMETTERE	16.072.614	15.355.083
CLIENTI/UTENTI	9.743.831	8.665.750
CLIENTI/UTENTI OLTRE I 12 MESI	0	0
CLIENTI/UTENTI SOCI	362.580	742.442
FONDO SVALUTAZIONE	-1.237.644	-948.000
Totale complessivo	24.941.380	23.815.275

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 incrementate per l'aumento della tariffa, ma sono in linea con lo scorso anno avendo subito un proporzionato aumento rispetto ai ricavi complessivi. Nell'esercizio 2013 è stata attuata un'attenta politica del credito scaduto e non, provvedendo tra le altre cose, ad una analisi dei flussi quantitativi di fatturazione per individuare le anomalie sul singolo utente.

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€ 1.237 dopo il suo utilizzo per k€ 221.

SITUAZIONE FONDI SVALUTAZIONE CREDITI AOB2 AL 31/12/2013		
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI NON TASSATO	€ 126.816,74	
FONDO RISCHI SU CREDITI TASSATO	€ 821.183,26	
TOTALE FONDI		€ 948.000,00
FALLIMENTI 2013	-€ 116.405,47	
PERDITE SU CREDITI UTENZE	-€ 72.546,87	
PERDITE SU CREDITI NO UTENZE	-€ 32.762,63	
UTILIZZO FONDI ANNO 2013		-€ 221.714,97
		€ 726.285,03
ACCANTONAMENTO 2013 NON TASSATO		€ 133.774,46
ACCANTONAMENTO 2013 TASSATO		€ 377.584,51
TOTALE FONDO SVALUTAZIONE CREDITI		€ 1.237.644,00

- Verso controllanti € 1.767.287

Questa voce comprende il credito derivante dal rapporto con la controllante Cogeme S.p.A. per le fatture inerenti l'attività di STAFF svolta da AOB2 e per il credito sorto dal rapporto di cash pooling, pari a k€ 1.625.

- Crediti tributari € 4.488.143

In questa posta è iscritto il credito IVA per k€ 4.486 di cui 1.910 k€ chiesti a rimborso. Il credito IVA si è decrementato per il rimborso IVA di k€ 2.100 , e si è incrementato per gli investimenti dell'esercizio.

- Imposte anticipate € 1.540.349

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di k€ 1.540. La variazione in aumento è dovuta principalmente all'accantonamento non deducibile del fondo oneri futuri e per il trattamento della quota di tariffa con vincolo di destinazione (FONI).

PROSPETTO DI RACCORDO DIFFERENZE IMPOSTE

<i>imposte IRES anticipate</i>	2013	2012	
INTERESSI PASSIVI DI MORA	71.268	0	
COMPENSI AMMINISTRATORI	0	3.066	
ADEGUAMENTO VALORE MAGAZZINO	75.000	77.000	
ACCANT. VALORE PERSONALE	290.611	251.625	
ACCANT. F.DO SVAL. CRED. TASSATO	1.103.868	821.183	
RISCONTO TASSATO (FONI)	1.753.348		
FONDI ONERI FUTURI	1.521.146		
VARIE	24.128	22.622	
ACCANT. FONDO CONTENZIOSO LEGALE	10.000	10.000	
TOTALE	4.849.369	1.185.497	
ALiquota MEDIA IRES			
27,50%	1.333.577	326.013	1.007.565
<i>imposte IRAP anticipate</i>			
SVALUTAZIONE MAGAZZINO LAV. IN CORSO	75.000	77.000	
VARIE	24.128	21.522	
FONDI ONERI FUTURI	3.274.494		
ACCANT. FONDO CONTENZIOSO LEGALE	10.000	10000	
TOTALE	3.383.622	108.522	
ALiquota IRAP			
3,80%	128.578		124.020
4,20%	-	4.558	
<i>imposte sostitutiva</i>			
Imposta sostitutiva conferimento CDZ	78.194	80492	
Totale Imposte differite	1.540.349	411.063	

• Verso altri € 13.344.990

In questa voce viene classificato il credito per contributi da ricevere da Enti non soci per k€ 3.113. Gli altri crediti la cui esigibilità è prevista oltre l'anno , in quanto saranno legati a piani di ammortamento da contrattualizzare, ammontano a k€ 9.886.

I residui crediti verso altri sono composti principalmente dal credito per depositi cauzionali di k€ 313, dovuto alla cauzione versata a garanzia degli espropri dei terreni sui quali si sta realizzando il depuratore di Rovato, e da anticipazioni a fornitori per k€ 15.

DISPONIBILITA' LIQUIDE **€ 132.612**

Alla fine dell'esercizio le disponibilità liquide ammontano a € 132.612 e la loro formazione é analizzata nel Rendiconto Finanziario esposto nel passivo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI **€ 157.525**

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

(€)	2012	2013
Fidejussioni	6.801	14.304
Varie - Fornitori	10.093	7.171
Assicurazioni	93.437	132.990
Utenze	0	3.060

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO **€ 23.077.886**

Il patrimonio netto risulta incrementato per la contabilizzazione dell'utile dell'esercizio 2013 pari a € 1.756.177, non essendo stato distribuito alcun dividendo dello scorso esercizio.

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

PATRIMONIO NETTO 2013					
31.12.2012		Incrementi Totale	Decrementi totale	31.12.2013	
dettaglio	totale			dettaglio	totale
Capitale Sociale	15.682.527	0			15.682.527
Riserva sovrapprezzo azioni					
Riserva da rivalutazione					
Riserva legale	167.324	114.657		281.981	281.981
Fondo di riserva statutaria					
Riserva azioni proprie in portafoglio					
Riserva acquisto az. Proprie					
Riserva altre					
Riserva straordinaria	3.178.721	2.178.480		5.357.201	
Riserva in sospensione					
Totale altre riserve distintamente indicate	3.178.721				5.357.201
Utile/perdita portato a nuovo	0	0			0
Utile d'esercizio	2.293.137	1.756.177	2.293.137		1.756.177
Totale patrimonio netto	21.321.709	4.049.314	2.293.137		23.077.886

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	

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

RISERVE DISTRIBUIBILI 2013			
Natura/descrizione	Totale	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale Sociale	15.682.527		
Riserva Legale	281.981	B	281.981
Riserva straordinaria	5.357.201	ABC	5.357.201
Totale	21.321.709		5.639.182
Quota non distribuibile (costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità-F.di imposte fisc. differite)			-2.304
Quota distribuibile			5.636.878

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 2013.

Aziende/Comuni	Capitale	% di possesso 2013
COGEME S.p.A.	- 11.590.025	73,90%
COGEME SII S.r.l.	- 863.280	5,50%
SO.GE.IM. SPA	- 1.471.749	9,38%
TUTELA AMB. SEBINO S.p.A.	- 807.783	5,15%
A.S.T. SPA	- 263.053	1,68%
COMUNE DI QUINZANO	- 168.762	1,08%
COMUNE DI CASTELCOVATI	- 154.249	0,98%
COMUNE RODENGO-SAIANO	- 144.360	0,92%
COMUNE ORZIVECCHI	- 65.936	0,42%
COMUNE CORTEFRANCA	- 60.398	0,39%
COMUNE MONTICELLI BRUSATI	- 34.698	0,22%
COMUNE PARATICO	- 33.112	0,21%
COMUNE SULZANO	- 14.104	0,09%
COMUNE ZONE	- 11.018	0,07%
TOTALE	- 15.682.527	

FONDO RISCHI E ONERI **€ 1.531.146**

Il fondo è a copertura del valore sorto dalla differenza fra il volume di ricavi prodotti dall'incremento della tariffa del sub-ambito territoriale di pertinenza di AOB2 e il volume di ricavi prodotto dalla tariffa dell'intero ambito di Brescia, che ha determinato un maggior ricavo k€ 1.521 con vincolo di destinazione. Tale fondo rimarrà in essere in attesa di accordi ancora da stabilire con l'Ufficio d'Ambito.

Il residuo fondo assicura un rischio su contenziosi in essere per k€ 10.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO **€ 1.523.237**

Il fondo per il trattamento di fine rapporto assicura l'integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2013, 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	Rival. e varie	Imposta sostitutiva	Contributo 0,50 Inps	F.di esterni	Liquidazioni	F.do TFR
31/12/2012	anno 2013	anno 2013			anno 2013	anno 2013	31/12/2013
1.559.307	263.911	29.330	3.226	1.249	238.203	86.633	1.523.237

DEBITI **€ 91.072.402**

- Debiti verso soci per finanziamenti **€ 8.893.187**
-

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
4.959.629	24	SEMESTRALE	529.854	2.365.424	2.064.351
3.933.559	24	SEMESTRALE	365.027	1.629.586	1.938.946

- Debiti verso banche per conti correnti **€ 10.388**
-

In questa voce risulta il saldo del conto corrente.

- Debiti per mutui **€ 31.184.544**
-

La voce è dettagliata dal prospetto:

Ente erogante	Erogazione iniziale	PERIODO		Periodicità	Saldo di bilancio al 31/12/13	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	1.439.395	112.307	472.389	854.699
CRED.COOP.CALCIO E COVO	2.550.000	nov-10	dic-25	semestrale	2.140.420	146.357	638.767	1.355.295
MEDIOCREDITO TRENINO	15.000.000	set-11	nov-27	trimestrale	15.000.000	820.917	3.567.258	10.611.825
MEDIOCREDITO TRENINO	800.000	dic-12	apr-14	trimestrale	164.520	164.520	0	0
MEDIOCREDITO TRENINO	800.000	dic-13	mar-15	trimestrale	800.000	635.680	164.320	0
BANCA INTESA SPA	7.500.000	giu-12	dic-28	semestrale	6.987.704	358.379	1.568.406	5.060.919
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	1.800.000	mag-11	apr-27	trimestrale	1.652.506	101.879	437.719	1.112.908
ICCREA BANCA IMPRESA	3.000.000	ago-13	apr-27	trimestrale	3.000.000	194.956	890.962	1.914.082
TOTALI					31.184.544	2.534.995	7.739.821	20.909.728

Nel corso del 2013 sono stati sottoscritti due nuovi finanziamenti.

Il 15 luglio 2013 è stato sottoscritto un finanziamento con la Banca ICCREA di € 3.000.000 della durata di 12 anni per la realizzazione dell'impianto di collettamento e depurazione sito nel Comune di Borgo San Giacomo. A garanzia di tale finanziamento Aob2 ha iscritto ipoteca, in favore della Banca, sul terreno dove verrà realizzato l'impianto e la controllante Cogeme S.p.A. ha rilasciato lettera di patronage.

Il 20 dicembre 2013 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 per far fronte alla fluttuazione del capitale circolante.

• **Acconti** € **16.568.113**

In questa voce sono contabilizzati i contributi e i corrispettivi di terzi e di Enti, per la realizzazione di investimenti non ancora conclusi e per opere destinate alla vendita non ancora ultimate. Tali acconti sono considerati debiti oltre l'esercizio avendo come contropartita naturale la riduzione dei valori investiti.

• **Debiti verso fornitori** € **17.247.466**

I debiti verso fornitori sono diminuiti di k€ 11.912.

Le principali variazioni in diminuzione sono da attribuire al pagamento delle partite di debito verso i comuni soci, altre riguardano la compensazione di partite relative al Gruppo Cogeme S.p.A. e al Gruppo Lgh S.p.A., e alla rinegoziazione di debiti scaduti riclassificati negli altri debiti.

• **Debiti verso controllanti** € **4.861.102**

La presente voce si riferisce al debito commerciale e alle fatture da ricevere da Cogeme S.p.A. per i servizi offerti da quest'ultima, per un importo pari a k€ 1.533.

• **Debiti tributari** € **360.527**

Sono composti dalle seguenti voci:

	2012	2013
- Ritenute	153.833	147.715
- Debito IRES	80.492	56.344
- Debiti IRAP	4.085	118.060
- I.V.A. in sospensione	50.106	38.408

- Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale € 361.594

Questa posta mostra un debito verso istituti di previdenza pari a k€ 361.

- Altri debiti € 11.563.534

Di seguito il dettaglio degli altri debiti.

	2012	2013
- debiti verso dipendenti	443.536	493.982
- debiti cauzionali oltre	1.901.648	1.812.900
- debiti non commerciali entro		1.770.409
- debiti non commerciali oltre	49.247	7.415.887
- altre		70.356

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. I debiti non commerciali originano da accordi di dilazione di pagamento con enti nostri fornitori, che permettono una maggiore tranquillità finanziaria, come meglio è evidenziato nel riclassificato patrimoniale.

RENDICONTO FINANZIARIO

	31/12/2013	31/12/2012
DISPONIBILITA' MONETARIE LORDE INIZIALI	2.876.109	198.795
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI ESERCIZIO:		
Risultato dell'esercizio	1.756.178	2.293.138
Ammortamenti e svalutazioni	3.964.273	3.776.858
Variazione netta dei fondi rischi	1.521.146	-
Plus/ Minus da realizzo di immobilizzazioni	125.031	227.721
Proventi Strordinari	- 316.701	- 235.465
Svalutazioni di immobilizzazioni	-	-
fonte	7.049.926	6.062.251
Variazione del magazzino	- 125.150	- 271.401
Variazione dei crediti commerciali	- 1.637.464	- 1.566.687
Variazione dei debiti verso fornitori	- 11.264.619	14.519.024
Variazione ratei passivi	1.887.861	2.892.545
Variazione di altre voci del capitale circolante	8.203.737	- 12.282.265
Impiego	- 2.935.635	3.291.216
Flusso monetario netto di attività d'esercizio	4.114.292	9.353.468
FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Variazione degli Investimenti e realizzi immobiliz. Mat. e Imm.	- 9.300.381	- 19.499.084
Minus/ Plus da realizzo	- 125.031	- 227.721
Proventi Straordinari	316.701	235.465
Variazione degli Investimenti e realizzo di immobiliz. finanziarie	- 741.318	- 4.090
impiego	-9.850.029	-19.495.430
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIE		
Variazione netta del fondo T.F.R.	- 36.072	244.621
Variazione finanziamenti	4.643.286	11.711.377
Variazione Capitale sociale	-	863.279
fonte	4.607.214	12.819.277
FLUSSO MONETARIO NETTO DELL'ESERCIZIO	-1.128.523	2.677.314
DISPONIBILITA' MONETARIE LORDE FINALI	1.747.586	2.876.109
Di cui per "Cash Pooling Intragruppo"	1.625.362	4.616.785
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI	122.224	-1.740.676

La società AOB2 ha continuato nella sua politica di stabilizzazione finanziaria intrapresa già lo scorso anno, attraverso una politica di riduzione degli investimenti, una maggiore attenzione nella gestione del circolante e la rinegoziazione di debiti verso enti che hanno determinato le variazioni più evidenti tra il debito verso fornitori e le altre voci del capitale circolante, oltre alla riduzione dell'esposizione debitoria complessiva. Nel Rendiconto Finanziario si evidenzia un flusso monetario netto dell'esercizio negativo per K€ 1.128. La liquidità pari a k€ 4.114 è stata prodotta dagli utili non distribuiti, dal risultato dell'esercizio, dai costi figurativi e altre poste minori. Il flusso monetario netto dell'esercizio e i finanziamenti pari a k€ 4.643, è stato tutto utilizzato in attività di investimento pari a k€ 9.300. La disponibilità monetaria lorda pari a k€ 1.748 calcolata con la somma matematica della disponibilità di cassa, conti correnti attivi e passivi banca, il 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 **€ 21.619.005**

I ratei e risconti passivi sono composti dalle seguenti voci:

DETTAGLIO RISCONTI	2013	2012
Contributi sugli allacciamenti ed estendimenti	19.840	19.682
Risconto quota FONI	1.753	
Assicurazione e interessi	26	49
Totale Risconti	21.619	19.731

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 precisa, inoltre, che nell'esercizio è stato operato un risconto della quota di ricavo con il vincolo di destinazione (FONI) ad investimenti futuri per k€ 1.753 come stabilito dalla delibera 585/2012/R/IDR emessa dall'Autorità dell'Energie elettrica, GAS e SII.

Si specifica che i ratei e risconti di durata superiore a un anno sono pari a k€ 21.593, di cui k€ 16.548 sono superiori a 5 anni .

CONTI D'ORDINE

Le garanzie prestate, aumentate di k€ 1.813 sono così analizzabili:

(valori espressi in k€)	2012	2013
Provincia di Brescia	934	457
Agenzia delle Entrate		2.290

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.

La fidejussione prestata all'Agenzia delle Entrate pari k € 2.290 si riferisce alla garanzia richiesta a fronte del Rimborso IVA ricevuto .

COMMENTO AL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE € **38.148.626**

Ricavi delle vendite e prestazioni € **35.940.387**

I nostri ricavi sono così composti:

SETTORE DI RICA VO	31.12.2013		31.12.2012	
	k€	%	k€	%
ACQ	16.677	46%	16.413	51%
DEP	11.090	31%	10.674	33%
FGN	3.794	11%	3.918	12%
GEN-SII	4.379	12%	1.266	4%
TOTALE	35.940	100%	32.271	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 € **44.681**

L'ammontare di questa posta è da attribuire alla differenza tra il valore di progetti finalizzati alla vendita contabilizzati nel 2013 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio.

INCREMENTI DI IMMOB.NI PER LAVORI INTERNI € **801.954**

In questa voce sono contabilizzati i costi di materiali di magazzino pari a k€ 161 e costi di manodopera interna pari a k€ 641, sostenuti e imputati per la realizzazione di immobilizzazioni.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

 € **1.361.604**

Gli altri ricavi e proventi sono così suddivisi.

Tipologia ricavo	2013	2012
Contributi dell'esercizio	756.722	750.192
Contributi quota indigenti	34.112	33.163
Scarichi industriali e varie	403.388	595.993
Valori bollati	103.115	107.375
Varie	64.268	11.936
Totale complessivo	1.361.604	1.498.659

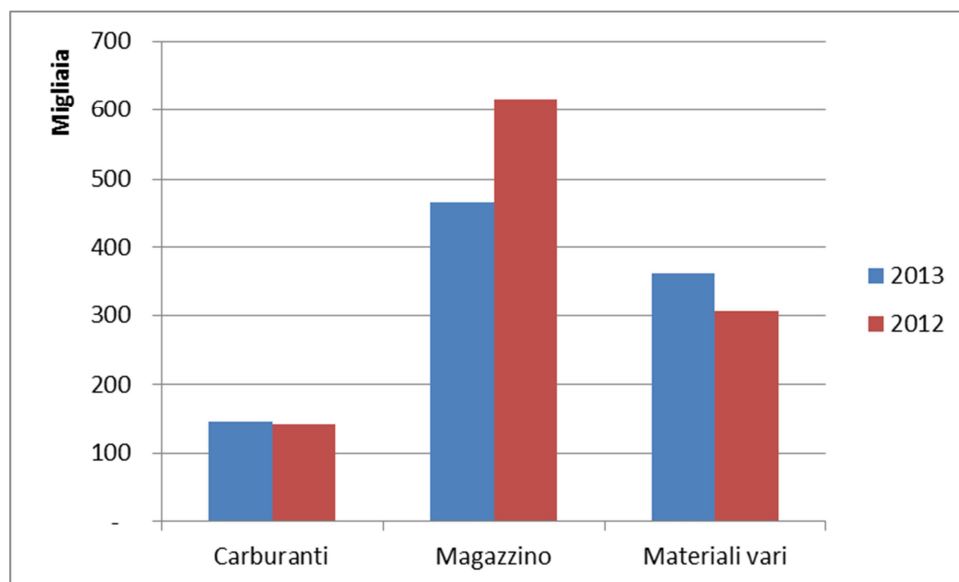
Gli importi più rilevanti sono costituiti dalla voce altri ricavi per la contabilizzazione dei contributi di competenza dell'esercizio in linea con lo scorso esercizio e comprende l'addebito di penali, di pareri, di preventivi, di supervisione tecnica e di valori bollati utilizzati per il ciclo di bollettazione. Gli scarichi industriali riguardano la differenza di stima di fatture da emettere del 2012.

COSTI DELLA PRODUZIONE

 € **34.973.917**

- Costi materie prime, sussidiarie e merci € **975.233**

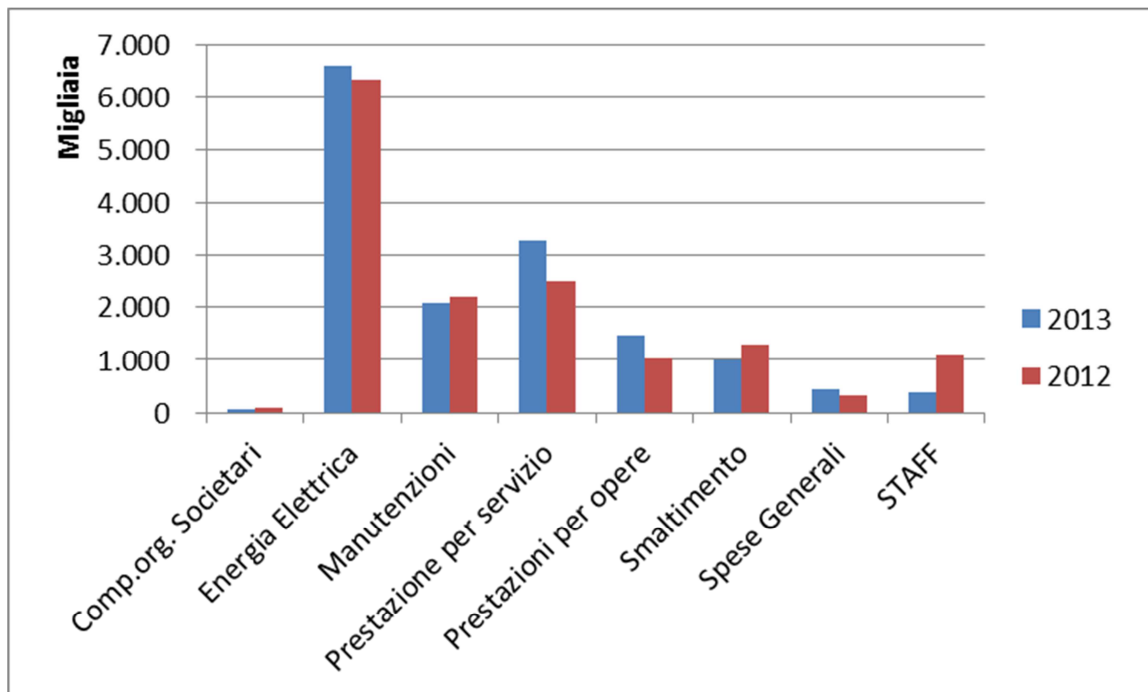
La composizione di questa voce è descritta dal seguente prospetto.



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 € 15.324.280

Questa posta è descritta dal seguente prospetto.



I costi per servizi, al netto dei costi non efficientabili (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. 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.

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

I compensi agli organi societari comprendono i compensi agli Amministratori per € 50.500 e i compensi ai membri del Collegio Sindacale per € 30.000, nei costi per servizi sono compresi i compensi per la società di revisione di € 27.757, incrementati di € 5.000 per l'incarico sorto dall'obbligo di certificazione dei crediti e debiti verso gli enti pubblici soci.

- Costi per godimento beni di terzi € 5.095.298

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

• Costi per il personale	€	5.803.145
--------------------------	---	-----------

Al 31 dicembre 2013 il personale con rapporto di lavoro dipendente di AOB 2 è pari a 123 risorse. L'incremento del numero medio dei dipendenti del **6,51%** è dovuto essenzialmente all'ingresso da Luglio 2012 di 14 risorse dell'Ufficio Utenze conferite da Cogeme Gestioni per cessione ramo d'azienda.

Si rimanda alla relazione sulla gestione.

• Ammortamenti e svalutazioni	€	3.964.271
-------------------------------	---	-----------

L'onere per gli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali ammonta a € 2.993.687 e per le materiali ammonta a € 459.225. L'incremento dovuto dalla messa in opera delle immobilizzazioni in corso del 2013, è dettagliato nei prospetti delle immobilizzazioni.

Il residuo di k€ 511 è stato accantonato al fondo svalutazione crediti.

• Variazione delle rimanenze	€	115.127
------------------------------	---	---------

Per tale voce si rinvia a quanto già descritto nel commento alla voce "rimanenze" riportato nello stato patrimoniale precisando che, la valorizzazione dei materiali siti presso il deposito esterno per l'ammontare di K€ 194 , è stata girata a sopravvenienza attiva.

• Accantonamento per rischi	€	1.521.146
-----------------------------	---	-----------

In questo esercizio si è ritenuto di effettuare accantonamenti prudenziali per rischi latenti ampiamente analizzati nella descrizione dei fondi rischi.

• Oneri diversi di gestione	€	2.175.417
-----------------------------	---	-----------

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 2013 per circa k€ 1.274.

Inoltre, sono compresi in questa posta le quote utenti indigenti e i contributi che vengono corrisposti ai Comuni per circa K€ 581, i costi per l'acquisto di valori bollati per k€ 111, le imposte e tasse deducibili per k€ 50 ed alcune poste minori.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	€	-512.128
-------------------------------------	----------	-----------------

I proventi finanziari sono rappresentati dall'interesse maturato sul cash pooling, dagli interessi di banca e dagli interessi maturati sui crediti iva chiesti a rimborso per un totale di k€ 251.

Gli oneri finanziari comprendono, oltre agli interessi sui finanziamenti, 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€	2013	2012
Interessi Attivi		-251	-134
Interessi passivi verso istituti di credito		217	318
Interessi passivi vs. Cogeme S.p.A.		424	345
Spese e Oneri bancarie		18	20
Interessi passivi di mora		104	28
Tot. Oneri e proventi finanziari		512	577

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI € **191.670**

I proventi straordinari sono formati da sopravvenienze attive pari ad k€ 313 dovute principalmente alla valorizzazione del magazzino esterno formatosi in anni passati, di difficile ricostruzione contabile che è stato inserito nella gestione , e da debiti sovrastimati nell'esercizio 2012. Le sopravvenienze passive pari a k€ 28 sono originate da stime dell'esercizio 2012.

IMPOSTE € **1.098.074**

Descrizione	2012	2013
Imposte sul reddito di esercizio IRES	973	1.688
Imposte sul reddito di esercizio IRAP	412	541
TOTALE IMPOSTE	1.385	2.229
Imposte IRAP differite		
Imposte IRES differite		
Imposte IRAP anticipate	- 3	- 124
Imposte IRES anticipate	- 182	- 1.007
TOTALE DIFFERITE/ANTICIPATE	- 185	- 1.131
TOTALE IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	1.200	1.098

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

PROSPETTO DI RACCORDO DIFFERENZE IMPOSTE

<i>imposte IRES anticipate</i>	2013	2012	
INTERESSI PASSIVI DI MORA	71.268	0	
COMPENSI AMMINISTRATORI	0	3.066	
ADEGUAMENTO VALORE MAGAZZINO	75.000	77.000	
ACCANT. VALORE PERSONALE	290.611	251.625	
ACCANT. F.DO SVAL. CRED. TASSATO	1.103.868	821.183	
RISCONTO TASSATO (FONI)	1.753.348		
FONDI ONERI FUTURI	1.521.146		
VARIE	24.128	22.622	
ACCANT. FONDO CONTENZIOSO LEGALE	10.000	10.000	
TOTALE	4.849.369	1.185.497	
ALiquota MEDIA IRES			
27,50%	1.333.577	326.013	1.007.565
<i>imposte IRAP anticipate</i>			
SVALUTAZIONE MAGAZZINO LAV. IN CORSO	75.000	77.000	
VARIE	24.128	21.522	
FONDI ONERI FUTURI	3.274.494		
ACCANT. FONDO CONTENZIOSO LEGALE	10.000	10000	
TOTALE	3.383.622	108.522	
ALiquota IRAP			
3,80%	128.578		124.020
4,20%	-	4.558	
<i>imposte sostitutiva</i>			
Imposta sostitutiva conferimento CDZ	78.194	80492	
Totale Imposte differite	1.540.349	411.063	

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.

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)		€ 31/12/2012	% 31/12/12	€ 31/12/2011	% 31/12/11
Liquidità immediata	K€	4.220	2,85%	81	0,05%
Liquidità differita	K€	33.797	22,81%	38.607	25,92%
Rimanenze	K€	3.973	2,68%	5.552	3,73%
TOTALE ATTIVITA' DISPONIBILI	K€	41.991	28,34%	44.240	29,70%
Immobilizzazioni materiali	K€	9.186	6,20%	8.599	5,77%
Immobilizzazioni immateriali	K€	7.295	4,92%	10.068	6,76%
Immobilizzazioni finanziarie e commerciali	K€	89.679	60,53%	86.024	57,76%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	K€	106.161	71,66%	104.691	70,29%
CAPITALE INVESTITO	K€	148.151	100,00%	148.932	100,00%
Debito breve termine	K€	27.492	18,56%	27.673	18,58%
Debito a medio /lungo termine (con fondi)	K€	41.841	28,24%	41.979	28,19%
MEZZI DI TERZI	K€	69.333	46,80%	69.652	46,77%
Capitale e riserve	K€	76.177	51,42%	74.512	50,03%
Risultato d'esercizio	K€	2.641	1,78%	4.767	3,20%
MEZZI PROPRI	K€	78.818	53,20%	79.279	53,23%
FONTI DEL CAPITALE INVESTITO	K€	148.151	100,00%	148.932	100,00%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

		k€ 31/12/12	% 31/12/12		k€ 31/12/11	% 31/12/11
Ricavi netti	+	12.884	100%	+	10.472	100%
Costi esterni	-	-11.607	90%	-	-7.039	67%
VALORE AGGIUNTO	=	1.278	10%	=	3.433	33%
Costo del lavoro	-	-1.671	13%	-	-1.843	18%
MARGINE OPERATIVO LORDO	=	-394	-3%	=	1.590	15%
Ammortamenti/copertura fin.disc	-	-1.455	11%	-	-1.731	17%
Saldo proventi e oneri diversi	+/-	2.887	-22%	+/-	2.053	-20%
REDDITO OPERATIVO	=	1.039	8%	=	1.911	18%
Oneri finanziari	-	-317	2%	-	-117	1%
Proventi finanziari	+	214	2%	+	114	1%
REDDITO GESTIONE ORDINARIA		936	7%		1.909	18%
Saldo sopr.att/pass. e plus./minusv.	+	1.373	-11%	+	2.478	-24%
REDDITO ANTE IMPOSTE		2.309	16%		4.387	34%
Oneri tributari	-	332	-3%	-	380	-4%
REDDITO NETTO		2.641	19%		4.767	37%

RISULTATO D'ESERCIZIO

L'esercizio chiude con un utile di € 1.756.177. Si rimanda alla relazione per la proposta di distribuzione.

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

Angelo Zinelli _____

Consiglieri

Giuseppe Vignoni _____

Pietro Vavassori _____

Claudio Ruggeri _____

Alberto Facchetti _____