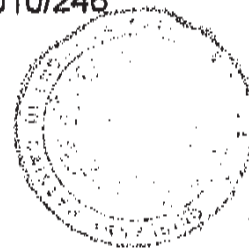


A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2010/246



A.S.R.A.B. S.p.A.

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/11



PROSPETTI DI BILANCIO

Ue

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/12



STATO PATRIMONIALE

[Handwritten signature]

A.S.R.A.B. S.p.A.

2013/13

Libro verbali assemblea dei Soci

A.S.R.A.B S.p.A. STATO PATRIMONIALE (valori espressi in euro)	BILANCIO AL 31.12.2015	BILANCIO AL 31.12.2014
ATTIVO		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	64.544	-
7) Altre immobilizzazioni immateriali	2.905.205	4.203.444
Totale immobilizzazioni immateriali	2.969.749	4.203.444
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) Terreni e fabbricati (Fondo ammortamento fabbricati industriali)	-	-
2) Impianti e macchinari (Fondo ammortamento impianti e macchinari)	-	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) Altri beni	-	-
5) Attrezzature diverse (Fondo ammortamento attrezzature diverse)	-	-
6) Beni diversi (Fondo ammortamento beni diversi)	66.372	66.372
7) Discariche (Fondo ammortamento discariche)	66.372	66.372
8) Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	-	-
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in		
2) Crediti		
a) crediti verso imprese controllate		
b) crediti verso imprese collegate		
c) crediti verso controllante	479	1.153
crediti c/c con la controllante	5.443.892	1.367.036
d) crediti verso consociate		
e) crediti verso altri :		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.800	1.800
esigibili entro l'esercizio successivo	5.445.271	1.359.989
Totale crediti	5.445.271	1.359.989
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie		
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.445.271	1.359.989
Totale immobilizzazioni (B)	8.415.020	5.563.433
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - RIMANENZE		
II - CREDITI		
1) Crediti verso clienti	33.415.340	31.126.928
2) Crediti verso imprese controllate		
3) Crediti verso imprese collegate		
4) Crediti verso controllanti	1.460.042	578.628
4- bis) Crediti Tributarî	18.925	4.016
4- ter) Imposte anticipate	6.369.094	6.616.029
5) Crediti verso altri		
anticipi a fornitori	-	947
crediti diversi	-	-
Totale crediti	41.253.402	37.225.446
III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		

A.S.R.A.B. S.p.A.

2013/14

Libro verbali assemblea dei Soci

A.S.R.A.B. S.p.A. STATO PATRIMONIALE (valori espressi in euro)		BILANCIO AL 31.12.2015	
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE			
1) Depositi bancari e postali		-	-
2) Assegni		-	-
3) Denaro e valori in cassa		-	-
Totale disponibilità liquide		-	-
Totale attivo circolante (C)		41.263.402	37.225.446
D) RATEI E RISCONTI		2.693	903
TOTALE ATTIVO		49.682.115	42.789.782
PASSIVO			
A) PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale		2.582.250	2.582.250
II - Riserva da sovrapprezzo		-	-
III - Riserve di rivalutazione		-	-
IV - Riserva legale		368.543	256.008
V - Riserve statutarie		-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio		-	-
VII - Altre riserve		737.016	611.946
VIII - Utili/Perdite portati a nuovo		1.373.816	639.280
IX - Utile/Perdita netta dell'esercizio		3.119.699	2.260.700
IX - Utile/Perdita netta del periodo		-	-
Totale patrimonio netto		1.941.925	5.061.624
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1) Fondo per trattamento di quiescenza ed obblighi simili		-	-
2) Fondo imposte anche differite		-	-
3) Altri fondi rischi		30.251.856	23.665.536
Totale fondi rischi ed oneri		30.251.856	23.665.536
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
D) DEBITI			
1) Obbligazioni		-	-
2) Obbligazioni convertibili		-	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti		-	-
4) Debiti verso banche		-	-
5) Debiti verso altri finanziatori		-	-
6) Acconti		-	-
7) Debiti verso fornitori		6.222.551	5.539.166
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		-	-
9) Debiti verso imprese controllate		-	-
10) Debiti verso imprese collegate		-	-
11) Debiti verso controllanti		-	-
Debiti c/c con la controllante		-	-
Altri debiti		10.763.179	7.283.944
12) Debiti tributari		3.687	121.474
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		3.372	3.170
14) Altri debiti		-	-
debiti verso consociate		18.617	28.912
debiti verso personale		-	-
debiti diversi		470.795	1.085.968
Totale debiti		17.482.400	14.062.622
E) RATEI E RISCONTI		5.934	-
TOTALE PASSIVO		49.682.115	42.789.782
CONTI D'ORDINE:			
garanzie ricevute		-	-



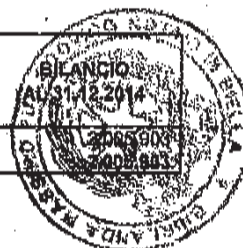
21

A.S.R.A.B. S.p.A.

2013/15

Libro verbali assemblea dei Soci

A.S.R.A.B S.p.A. STATO PATRIMONIALE (valori espressi in euro)	BILANCIO AL 31.12.2015	
	garanzie prestate	2.169.998
	Totale	2.169.998

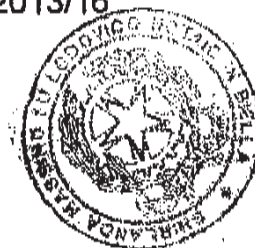


27

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/16



CONTO ECONOMICO

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/17

A.S.R.A.B. S.p.A. CONTO ECONOMICO (valori espressi in euro)		BILANCIO AL 31.12.2015	
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e prestazioni			
Vendita Energia elettrica	827.228		895.015
Ricavi da smaltimento rifiuti a terzi	15.234.170		13.285.554
Prestazioni di servizi a controllante	916.761		626.389
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.978.159		14.706.958
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0		0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0		0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0		0
5) Altri ricavi e proventi			
Diversi	137.883		474.340
Diversi a società controllanti	11.938		383.141
Totale altri ricavi e proventi	149.821		837.482
Totale valore della produzione (A)	17.127.980		15.544.440
B) Costi della produzione			
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
Acquisti di energia da correlate	525.892		486.379
Acquisti di combustibili, energia ed acqua	36.489		46.262
Acquisti di materiali	16.052		29.807
Totale costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	578.534		571.448
7) Costi per servizi			
Manutenzioni e riparazioni	75.878		34.884
Smaltimenti e trasporti	5.705.683		4.002.860
Altri costi	554.875		347.743
Spese per servizi	94.281		104.503
Spese per servizi da controllanti	4.708.988		4.343.074
Totale spese per servizi	11.140.494		8.832.856
8) Spese per godimento beni di terzi			
godimento beni da terzi	46.564		46.557
Totale spese per godimento beni di terzi	46.564		46.557
9) Costi per il personale	0		0
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamenti delle imm. immateriali	1.320.054		1.318.105
b) ammortamenti delle imm. materiali	1.298.239		1.318.105
c) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	21.826		0
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, di consumo e merci	0		0
12) Accantonamenti per rischi	6.470.348		902.436
13) Altri accantonamenti	0		0
14) Oneri diversi di gestione			
Imposte e tasse	32.070		32.070
Altri oneri	341.544		474.852
Totale oneri diversi di gestione	373.614		506.922
Totale costi della produzione (B)	19.928.118		12.178.323
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-2.800.138		3.366.117

A.S.R.A.B. S.p.A.

2013/18

Libro verbali assemblea dei Soci

A.S.R.A.B. S.p.A. CONTO ECONOMICO (valori espressi in euro)	BILANCIO AL 31.12.2015	BILANCIO AL 31.12.2014
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari		
a) Proventi iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
1. Imprese controllate		
2. Imprese collegate		
3. controllante		
4. altri		
b) Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) Proventi diversi dai precedenti:		
1. Da imprese controllate		
2. Da imprese collegate		
3. Da Controllante	2.528	1.160
4. Da altri:		0
5. Da società del Gruppo:		
Totale altri proventi finanziari	2.528	1.160
17) Interessi e altri oneri finanziari		
a) imprese controllate	0	2
b) imprese collegate		
c) oneri diversi dai precedenti:	770	1.042
3) da controllante	559	9.540
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.329	10.584
17-b Utile e perdite su cambi		
Totale Uti e perdite su cambi		
Totale proventi e altri oneri finanziari (C)	1.198	-8.424
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (D)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi straordinari	-	-
21) Oneri straordinari	-	-
Totale delle partite straordinarie (E)	-	-
Risultato prima delle imposte	-2.798.940	3.356.694
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	320.759	1.105.993
Imposte sul reddito dell'esercizio	151.392	172.854
Oneri/Proventi da consolidamento	1.027.630	1.168.688
Imposte anticipate	-854.065	-218.733
Imposte differite	0	-42
Imposte es.prec.	-4.198	-16.674
Totale imposte	320.759	1.105.993
23) Risultato netto dell'esercizio	-3.119.699	2.250.700

IL PRESENTE BILANCIO E' REALE E CORRISPONDE ALLE SCRITTURE CONTABILI

CAVAGLIA' (B), 19/02/2016

FIRMATO IN ORIGINALE

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

F.TO BASSO PAOLO



A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/19



NOTA INTEGRATIVA

Handwritten signature

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/20

A.S.R.A.B. S.p.A.



Contenuto e forma del bilancio d'esercizio

La struttura, la composizione, nonché la classificazione delle voci dello Stato Patrimoniale, del Conto economico e della presente Nota integrativa sono conformi a quanto previsto dal D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e a quanto disposto dal D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6 relativo alla Riforma organica della disciplina delle società di capitali e società cooperative, in attuazione della Legge 3 ottobre 2001, n. 366".

Il bilancio è stato redatto in base alla normativa vigente, integrato dai principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Principi di redazione del bilancio

Il bilancio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Le voci riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto economico, previste rispettivamente dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, non sono indicate se hanno saldo nullo sia nell'esercizio in corso che nel precedente.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31 dicembre 2015 sono quelli utilizzati nel precedente esercizio.

In particolare, il bilancio è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e continuità aziendale.

La valutazione delle voci è stata effettuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza temporale, tenendo conto quindi degli oneri e delle perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Tutte le voci sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze risultanti dal bilancio dell'esercizio precedente e i dati, ove necessario, sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità delle informazioni di bilancio.

Nella redazione del bilancio non si è proceduto a deroghe, ai sensi del 4° comma dell'articolo 2423 del codice civile.

Il presente bilancio d'esercizio è sottoposto a revisione legale completa da parte del collegio sindacale ed organo di controllo.

Attività di direzione e coordinamento della società

La società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della controllante indiretta A2A S.p.A. e quindi nella presente Nota integrativa è riportato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società controllante indiretta oltre che della controllante diretta A2A Ambiente S.p.A. (Allegato n.6 della presente Nota integrativa).

Eventi significativi occorsi nell'esercizio e continuità aziendale

Come già illustrato nella Relazione sulla gestione "Fatti di rilievo dell'esercizio", nel corso del 2015 sono proseguiti gli approfondimenti anche informali fra la società e Co.s.r.a.b. con particolare riferimento alla verifica giuridica della fattibilità di prolungare la concessione sino al 2022 e della possibilità di transazione fra i due soggetti.

E' emerso all'inizio del secondo semestre 2015, che l'ipotesi di transazione, riguardante gli esercizi pregressi, fosse venuta meno, restando pertanto devoluta la controversia avuto riguardo al passato alla competenza del giudice adito, pur riservandosi Cosrab e Asrab di coltivare ipotesi di transazione per il futuro.

A.S.R.A.B. S.p.A.

2013/21

Libro verbali assemblea dei Soci

A.S.R.A.B. S.p.A.

In considerazione di questo fatto, la società ha provveduto a svalutare il credito "da conguaglio per riequilibrio" verso Co.s.r.a.b. per complessive 5.837 migliaia di euro al 31 dicembre 2015, in oltre tenuto conto del sopravvenire a fine anno della inaspettata delibera n.19 del 21 dicembre 2015, con la quale verrebbe ridotto il corrispettivo previsionale per l'anno 2015 spettante alla società a 84,13 euro/tonn (la delibera Cosrab n. 27 del 17 dic 2014 fissava il corrispettivo di Asrab in €/tonn 107,30 per l'esercizio 2014), la Società ha adeguato il fondo rischi di ulteriori 634 migliaia di euro; a seguito dei predetti accantonamenti il fondo rischi "d'impresa" è passato da 16.790 migliaia di euro al termine dell'esercizio precedente a 23.261 migliaia di euro al 31 dicembre 2015 con un incremento di complessivo di 6.471 migliaia di euro; il "considerevole" accantonamento dell'esercizio ha comportato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 una perdita pari a 3.120 migliaia di euro.

Tenuto conto della significativa incertezza derivante dagli eventi manifestatisi nel 2015 e cioè il venir meno di ipotesi di transazione per il passato e la riduzione retroattiva del compenso spettante ad Asrab per il 2015 di circa 20 euro per tonnellata hanno imposto alla società di sviluppare un piano di previsioni economiche e finanziarie per gli anni 2016, 2017 e fino al 31 marzo 2018, che tenesse conto i) della svalutazione totale del credito maturato verso il Cosrab al 31.12.2015 senza possibilità di incasso sino alla decisione del Giudice e ii) di un corrispettivo per il futuro pari all'importo ridotto di €/ton 84,13 come previsto dalla delibera n.19 del 21 dicembre 2015.

Tale piano ha confermato, tenuto altresì conto dell'essenziale supporto nel finanziamento da parte del gruppo A2A, la sussistenza di ipotesi di funzionamento e continuità aziendale così come espresso nel presente bilancio.

Più precisamente dal piano redatto emerge che la società si troverà al termine dell'esercizio 2016 con un risultato d'esercizio di sostanziale pareggio che non impedirà alla società stessa di proseguire la propria attività industriale senza richiedere interventi di ricapitalizzazione da parte dei soci.

Dal punto di vista finanziario la società genererà negli esercizi futuri sufficienti risorse per continuare la propria attività industriale.

Si dà inoltre atto che la società nell'anno 2015, come per l'anno 2014, ha fatturato ai Comuni sulla base della delibera Co.s.r.a.b. relativa all'anno 2013, senza tenere conto di quanto deliberato da Co.s.r.a.b successivamente, relativamente agli anni 2014 e 2015, mentre per il 2016 fatturerà sulla base della citata delibera Cosrab n. 19 del 21 dicembre 2015.

E' doveroso infine informare che la società ha rigettato le richieste pervenute di adeguamento alla delibera n.19 del 21/12/15 delle tariffe applicate e fatturate ai Comuni stessi nel corso del 2015 ed ha anzi richiesto la sospensiva d'urgenza della summenzionata delibera n.19

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, modificati ed integrati a seguito dell'introduzione di nuovi principi contabili emanati dall'OIC, sono di seguito illustrati.

Immobilizzazioni immateriali

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/22

A.S.R.A.B. S.p.A.

Le "Immobilizzazioni immateriali" sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e degli altri costi direttamente imputabili.

Trattasi di:

- opere relative alla costruzione della discarica, insistenti su terreno di proprietà della controllante A2A Ambiente S.p.A., che vengono classificate alla voce "altri costi pluriennali", e vengono ammortizzate in funzione del suo riempimento, rapportato alla volumetria disponibile.
- costi consuntivati riferiti ai fabbricati "civili", insistenti su terreno di proprietà della controllante A2A Ambiente S.p.A., che vengono classificati alla voce "altri costi pluriennali" e ammortizzati in funzione della durata della convenzione con il Consorzio Rifiuti pari a 15 anni.
- costi capitalizzati relativi all'impianto biocubi, che vengono imputati alla categoria "altri costi pluriennali", in quanto trattasi di costi sostenuti su terreni di proprietà della controllante A2A Ambiente S.p.A. ed ammortizzati in funzione della durata della convenzione con il Co.s.r.a.b. pari a 15 anni, a partire dall'entrata in funzione dell'impianto.
- costi capitalizzati riferiti all'impianto biogas c/o la discarica di proprietà che vengono imputati alla categoria "altri costi pluriennali", in quanto trattasi di costi sostenuti su terreni di proprietà della controllante A2A Ambiente S.p.A. ed ammortizzati per la durata di cinque anni, a partire dall'entrata in funzione dell'impianto.

Non sono state effettuate rivalutazioni volontarie e/o di legge.

Se si verifica una perdita durevole di valore, le immobilizzazioni sono svalutate fino a concorrenza del valore recuperabile. Quest'ultimo è identificato come il maggior valore tra l'importo realizzabile dall'alienazione e quello effettivo d'uso.

Se vengono meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione si procede, ad eccezione dell'avviamento, al ripristino del costo.

Immobilizzazioni materiali

Le "Immobilizzazioni materiali" sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna al netto dei fondi di ammortamento. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile ai beni.

Le immobilizzazioni vengono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, secondo il metodo delle quote costanti, sulla base di aliquote economico tecniche ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione delle immobilizzazioni.

Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

Se l'immobilizzazione materiale comprende componenti aventi vite utili diverse da quella del cespite principale l'ammortamento di tali componenti si calcola separatamente dal cespite principale, salvo il caso in cui ciò non sia praticabile o significativo.

Nel caso in cui intervengano dei cambiamenti della vita utile dei cespiti, per avvenuti mutamenti delle condizioni originarie di stima in conseguenza di piani aziendali che ne prevedono la sostituzione, le immobilizzazioni vengono ammortizzate tenendo conto della residua utilità futura.

Se si verifica una perdita durevole di valore le immobilizzazioni sono svalutate fino a concorrenza del valore recuperabile, rappresentato dal maggior valore tra quello realizzabile dall'alienazione (valore equo) e quello effettivo d'uso.

Se dovessero venir meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione si procede al ripristino del costo.

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/23



Immobilizzazioni finanziarie

Le "Immobilizzazioni finanziarie", consistenti in partecipazioni in imprese collegate ed in altre imprese, sono valutate al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Se al termine dell'esercizio il titolo risulta di valore durevolmente inferiore al costo sostenuto, si procede ad iscrivere l'immobilizzazione finanziaria a tale minor valore. Tale riduzione non può essere mantenuta nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

I crediti inclusi fra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzo in quanto non si stimano perdite durevoli di valore.

In conformità con quanto stabilito dall'OIC 21 "Partecipazioni e azioni proprie" gli utili o le perdite che derivano dalla cessione di partecipazioni immobilizzate, quale differenza tra il valore contabile e il prezzo di cessione, sono iscritti nella gestione finanziaria.

Le spese di cessione delle partecipazioni si rilevano autonomamente nel conto economico, senza contribuire al saldo dell'eventuale plus/minusvalenza derivante dal realizzo delle partecipazioni

Rimanenze

Le "Rimanenze" sono iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

In particolare, il costo è determinato secondo il metodo della media ponderata, mentre il valore di presumibile realizzazione è determinato in base ai prezzi correnti delle scorte alla chiusura dell'esercizio.

I lavori in corso su ordinazione riferiti a commesse di durata pluriennale sono valutati sulla base dei corrispettivi maturati con ragionevole certezza, secondo il metodo della percentuale di completamento e utilizzando il metodo del costo sostenuto (*cost to cost*). I lavori in corso su ordinazione relativi a commesse di durata non pluriennale sono valutati al costo. Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono interamente addebitate a conto economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note. Nei casi in cui è probabile che i costi totali stimati di una singola commessa eccedano i ricavi stimati, la perdita per il completamento della commessa è rilevata a decremento dei lavori in corso su ordinazione. Se la perdita fosse superiore al valore dei lavori in corso di svolgimento, l'entità rileva un apposito fondo per rischi ed oneri pari all'eccedenza.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione, ottenuto mediante la rettifica del valore nominale con appositi fondi.

Coerentemente con quanto disposto dal nuovo OIC 15 "Crediti" i crediti di origine finanziaria sono iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie e i crediti di natura commerciale nell'attivo circolante, indipendentemente dalla loro esigibilità.

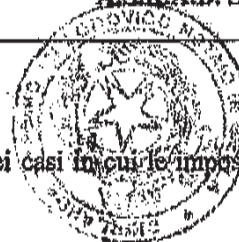
Nelle note esplicative sono dettagliati i crediti di durata residua superiore a cinque anni e la ripartizione degli stessi secondo aree geografiche, ove significativo.

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/24

A.S.R.A.B. S.p.A.

Crediti tributari

I crediti tributari riguardano eventuali imposte versate in eccedenza, nei casi in cui le imposte da corrispondere risultino inferiori agli acconti versati e alle ritenute subite.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono costituite da fondi realmente esistenti. I conti accesi alle disponibilità liquide devono comprendere tutti i movimenti di numerario avvenuti entro la data di bilancio. Di conseguenza i saldi dei conti bancari devono tenere conto di tutti gli assegni emessi e dei bonifici disposti entro la data di chiusura dell'esercizio e degli incassi effettuati dalle banche o altre istituzioni creditizie ed accreditati nei conti prima della chiusura dell'esercizio, anche se la relativa documentazione è pervenuta nell'esercizio successivo.

I depositi bancari e postali, assegni (di conto corrente, circolari e assimilati), costituendo crediti, sono valutati in base al presumibile valore di realizzo che coincide, generalmente, con il valore nominale. In particolare il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al loro valore nominale, mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi e passivi

Sono iscritti in tali poste le quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, contabilizzate per realizzare il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Dovendo prevalere il criterio della classificazione "per natura" dei costi, in accordo con le disposizioni del nuovo OIC 31 "I fondi per rischi e oneri. Il trattamento di fine rapporto. I debiti", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria), mentre sono utilizzate in via residuale la voce B12 "Accantonamenti per rischi" e la B13 "Altri accantonamenti".

È stata inoltre eliminata l'opzione che ammetteva l'attualizzazione dei fondi per oneri.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate dai dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e tenuto conto delle disposizioni introdotte dalla legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge finanziaria 2007) relativamente alle scelte effettuate dai dipendenti.

La disciplina del trattamento di fine rapporto è stata aggiornata in seguito alla riforma in vigore dal 2007, che consente ai dipendenti la facoltà di aderire ai fondi di previdenza complementare. Nelle imprese con più di 50 dipendenti, per le quote maturate dal 2007, il debito nei confronti dei lavoratori non è del datore di lavoro, ma dei Fondi e pertanto nel bilancio saranno esposti solo il

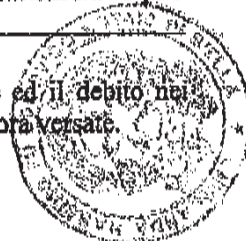
A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/25

A.S.R.A.B. S.p.A.

fondo costituito dalle quote maturate fino al 2006 con la relativa rivalutazione ed il debito nei confronti dei Fondi per le quote maturate nell'ultima parte dell'esercizio e non ancora versate.



Debiti

I "Debiti" sono iscritti al valore nominale.

In particolare, i debiti tributari relativi alle imposte correnti sono rilevati sulla base della previsione dell'onere di imposta di pertinenza dell'esercizio, determinato in base alle aliquote vigenti, applicate ad una realistica stima del reddito imponibile, tenuto anche conto dei crediti di imposta, delle perdite a nuovo utilizzate nell'esercizio, nonché di specifiche situazioni agevolative.

Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti di imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza trova rappresentazione come credito nell'attivo dello stato patrimoniale.

Conti d'ordine

Sono riportati nei "Conti d'ordine" le garanzie prestate direttamente e indirettamente, nonché le garanzie ricevute, distinguendo tra depositi cauzionali, fideiussioni e altre garanzie, per un ammontare pari all'effettivo impegno, e le garanzie reali, per un ammontare pari al valore del diritto o del bene dato a garanzia.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi da bacino da smaltimento rifiuti sono contabilizzati nel 2015 per lo stesso importo di corrispettivo e di tariffe già utilizzato nel 2014; si rinvia a quanto scritto nella presente Nota Integrativa negli "Eventi significativi occorsi nell'esercizio e continuità aziendale".

In particolare:

- i ricavi per vendita di calore ed energia sono riconosciuti al momento dell'erogazione del servizio;
- i ricavi per vendite di beni sono iscritti all'atto del trasferimento della proprietà, che di norma corrisponde con la consegna o spedizione dei beni;
- i ricavi per prestazione di servizi sono riconosciuti sulla base della avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i proventi di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale

I costi sono iscritti in correlazione al rispettivo ricavo di competenza.

Titoli Ambientali (Certificati verdi, quote di emissione e Certificati bianchi)

I ricavi relativi ai titoli ambientali vengono contabilizzati in base a quanto previsto dall'OIC 7 - "I certificati verdi" e dall'OIC 8 - "Le quote di emissione di gas ad effetto serra". In particolare si precisa che i ricavi relativi ai certificati verdi sono rilevati per competenza, in sede di chiusura dell'esercizio in cui ha luogo la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili (momento in cui sorge il diritto a ricevere i CV). Poiché tali titoli rappresentano una componente economica positiva analoga ad un contributo in conto esercizio, essi sono iscritti nella voce di conto economico A 5) Altri ricavi con contropartita la voce crediti di natura commerciale.

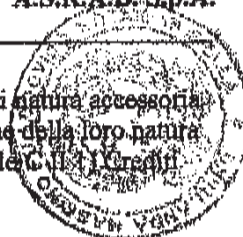
A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/26

A.S.R.A.B. S.p.A.

I ricavi relativi alle quote di emissione rappresentano una componente positiva di natura accessoria e sono iscritti nella voce di conto economico A 5) Altri ricavi e, in considerazione della loro natura commerciale, sono iscritti nella voce dell'attivo circolante dello stato patrimoniale C 1) Crediti verso Clienti.



Imposte sul risultato dell'esercizio

Ai fini IRES la società ha aderito al cd. "consolidato nazionale", di cui agli articoli da 117 a 129 del DPR 917/86, con la controllante A2A S.p.A..

A tal fine è stato stipulato un apposito contratto per la regolamentazione dei vantaggi/svantaggi fiscali trasferiti, con specifico riferimento alle poste correnti. Le imposte anticipate e differite ai fini dell'IRES non vengono trasferite alla controllante e quindi transitano nel conto economico della società ogni qualvolta si manifesta una effettiva divergenza temporanea nella tassazione.

La contrattualizzazione della fiscalità consolidata corrente porta quindi a contabilizzare un "provento/onere da consolidato" che è riferito alla regolazione dei rapporti intercorrenti con la controllante in luogo dell'IRES corrente.

In particolare, il provento da consolidamento costituisce, fra l'altro, l'immediato realizzo del trasferimento della perdita fiscale dell'esercizio alla controllante A2A S.p.A., che potrà utilizzarla nell'ambito della tassazione consolidata. Detto provento può inoltre comprendere anche un importo a titolo di remunerazione per il trasferimento alla consolidante della quota di interessi passivi indeducibili a norma art. 96 TUIR, quando questi vengono recuperati nell'ambito del consolidato. Di contro, l'onere di consolidamento corrente costituisce invece la remunerazione da corrispondere alla controllante per il versamento delle imposte sul reddito trasferito dalla società. Anche tale onere può essere ridotto dall'importo da corrispondere a titolo di remunerazione per il trasferimento alla consolidante della quota di interessi passivi indeducibili a norma art. 96 TUIR, quando questi vengono recuperati nell'ambito della società.

Sia gli oneri che i proventi da consolidato sono calcolati in misura pari all'aliquota IRES in vigore alla data di bilancio e applicata al relativo imponibile, positivo o negativo.

Per quanto concerne l'IRAP, la stessa, sia corrente che differita, è sempre rilevata nel conto economico della società in quanto non influenzata dal processo di consolidamento fiscale.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate con riguardo alle differenze di natura temporanea esistenti tra i valori delle attività e delle passività riportate nello stato patrimoniale e i corrispondenti valori fiscalmente rilevanti. Concorrono a formare la fiscalità differita anche quelle poste che, pur non iscritte in bilancio, possono produrre degli effetti fiscali differiti, come ad esempio le perdite fiscali riportabili a nuovo.

In particolare, l'attività per imposte anticipate è iscritta solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. In ossequio al principio della prudenza, il valore delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire, in futuro, redditi imponibili fiscali tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

Le imposte anticipate e differite sono determinate applicando le aliquote fiscali che si prevede saranno in vigore negli esercizi in cui le differenze temporanee si annulleranno. Eventuali variazioni, conseguenti a modifiche delle imposte e/o delle aliquote, sono rilevate nell'esercizio in cui le nuove disposizioni entrano in vigore e sono effettivamente applicabili.

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/27

**COMMENTO ALLE POSTE DEL BILANCIO****1. STATO PATRIMONIALE**

Lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015 presenta attività per 49.682 migliaia di euro e passività per 47.740 migliaia di euro; il patrimonio netto ammonta complessivamente a 1.942 migliaia di euro. La perdita dell'esercizio è pari a 3.120 migliaia di euro.

Di seguito vengono analizzate le principali voci dello stato patrimoniale.

ATTIVO**B) IMMOBILIZZAZIONI****B D) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

(migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
Immobilizzazioni in corso ed acconti	65	
Altre immobilizzazioni immateriali	2.905	4.203
Totale immobilizzazioni immateriali	2.970	4.203

Totale movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

(migliaia di euro)	Valore al 31.12.2014	Variazione dell'esercizio				Valore al 31.12.2015
		investim.	riclassif.	ammort.	totale variaz.	
Costi di impianto ed ampliamento						
Avviamento						
Immobilizzazioni in corso		65			65	65
Altre immobilizzaz. immateriali	4.203			(1.298)	(1.298)	2.905
Totale immobilizz. immateriali	4.203	65		(1.298)	(1.233)	2.970

Al 31 dicembre 2015 le immobilizzazioni immateriali risultano pari a 2.970 migliaia di euro (4.203 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e presentano un decremento netto di 1.233 migliaia di euro, dovuto all'effetto contrapposto delle seguenti voci:

- gli investimenti dell'esercizio pari a 65 migliaia di euro;
- gli ammortamenti dell'esercizio in esame pari a 1.298 migliaia di euro.

La voce "immobilizzazioni in corso ed acconti" accoglie i valori relativi ad acconti riguardanti spese di progettazione e trivellazione pozzi.

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/28



La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" accoglie i valori relativi a miglionie su beni di terzi come di seguito evidenziato:

Costi di impianto ed ampliamento

Si evidenzia di seguito il dettaglio delle variazioni intercorse fra il precedente esercizio:

	Valori
Costo d'acquisto e produzione	153
Ammortamenti Esercizi Precedenti	(153)
Valore inizio esercizio	0
Acquisti	0
Alienazioni	0
Ammortamento esercizio	0
Valore a fine esercizio	0

I costi di impianto ed ampliamento sono iscritti all'attivo con il consenso del collegio sindacale ed esposti al netto degli ammortamenti dell'esercizio; il valore iscritto in bilancio si riferisce ai costi legali e notarili inerenti la costituzione della società, all'imposta di registro liquidata sulla sottoscrizione del capitale sociale, nonché ai costi notarili relativi al trasferimento della sede legale oltre che alle spese capitalizzate relativamente al finanziamento con Centrobanca S.p.A.; tali spese a inizio periodo erano completamente ammortizzate.

Costi pluriennali riferiti all'impianto di smaltimento "discarica".

Si evidenzia di seguito il dettaglio delle variazioni intercorse fra il precedente esercizio e l'attuale:

	Valori
Costo d'acquisto e produzione	3.320
Ammortamenti Esercizi Precedenti	(3.215)
Valore inizio esercizio	105
Acquisti	0
Alienazioni	0
Ammortamento esercizio	(25)
Valore a fine esercizio	80

Il valore iscritto in bilancio si riferisce ai costi capitalizzati relativi alla costruzione della discarica; l'ammortamento relativo ha seguito il criterio di una percentuale corrispondente alla volumetria occupata nell'anno in esame rapportata al volume disponibile ad inizio di ogni periodo.

Costi pluriennali riferiti ai "fabbricati".

Si evidenzia di seguito il dettaglio delle variazioni intercorse fra il precedente esercizio e l'attuale:

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/29

A.S.R.A.B. S.p.A.

	Valore
Costo d'acquisto e produzione	745
Ammortamenti Esercizi Precedenti	(584)
Valore inizio esercizio	161
Acquisti	0
Alienazioni	0
Ammortamento esercizio	(50)
Valore a fine esercizio	111

Il valore indicato è riferito ai costi consuntivati per la costruzione dei fabbricati civili adiacenti all'impianto biocubi e cioè la palazzina ufficio e la casa del custode; l'ammortamento imputato è pro-rata temporis in funzione della durata prevista pari a 15 anni della convenzione.

Costi pluriennali riferiti all' "Impianto".

Si evidenzia di seguito il dettaglio delle variazioni intercorse fra il precedente esercizio e l'attuale:

	Valore
Costo d'acquisto e produzione	15.676
Ammortamenti Esercizi Precedenti	(12.194)
Valore inizio esercizio	3.482
Decrementi	0
Riclassifiche negative	0
Ammortamento esercizio	(1.071)
Valore a fine esercizio	2.411

Il valore indicato è riferito ai costi consuntivati per la costruzione dell'impianto biocubi; l'ammortamento imputato è pro-rata temporis in funzione della durata prevista della convenzione pari a 15 anni.

L'impianto biocubi è costruito su terreno di proprietà della A2A Ambiente S.p.A. (già Ecodeco S.r.l.), subentrata a Cavaglià S.r.l. a seguito di delibera di fusione per incorporazione come da atto del 23/06/2009, con effetto giuridico il 01/07/2009 come anche detto nelle premesse, dato in comodato gratuito alla Vostra società con termine il 31 dicembre 2080.

Costi pluriennali riferiti all' "Impianto Biogas".

Si evidenzia di seguito il dettaglio delle variazioni intercorse fra il precedente esercizio e l'attuale:

	Valore
Costo d'acquisto e produzione	759
Ammortamenti Esercizi Precedenti	(304)
Valore inizio esercizio	455
Incrementi	0
Riclassifiche positive (negative)	0

A.S.R.A.B. S.p.A.

2013/30

Libro verbali assemblea dei Soci

Ammortamento esercizio		(152)
Valore a fine esercizio		303

Il valore indicato è riferito ai costi capitalizzati per l'impianto biogas c/o la discarica della società che ha visto vedere iniziare la produzione nel corso della prima parte del 2013; l'ammortamento imputato è sviluppato su cinque anni.

Per le "Immobilizzazioni immateriali" è stato predisposto un prospetto sintetico (allegato n.1 della presente nota integrativa).

B II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2015 risultano completamente ammortizzate così come al termine dell'esercizio precedente.

Terreni e fabbricati

Il terreno sul quale insiste l'impianto biocubi, la palazzina uffici e la casa custode è di proprietà A2A Ambiente S.p.A. (già Ecodeco S.r.l.); pertanto i fabbricati di proprietà della società vengono indicati fra le immobilizzazioni immateriali.

Impianti e macchinario

Come detto sopra, poiché il terreno sul quale insiste l'impianto biocubi così come l'impianto biogas è di proprietà A2A Ambiente S.p.A. (già Ecodeco S.r.l.), gli impianti sono indicati fra le immobilizzazioni immateriali.

Attrezzature industriali e commerciali

La società non ha attrezzature in dotazione.

Altri beni

Il valore è costituito da un trattore e dal suo rimorchio acquistato a fine 2005, di supporto all'impianto biocubi, e da un condizionatore ad uso degli uffici dell'impianto che risultano completamente ammortizzati già all'inizio dell'esercizio.

Si precisa inoltre che, nell'esercizio in esame, non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Per le "Immobilizzazioni materiali" è stato predisposto un prospetto sintetico (allegato n. 2 della presente nota integrativa).

BIII) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/31

A.S.R.A.B. S.p.A.



(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Crediti verso imprese controllanti	1.358	4.086	5.444
Crediti verso altri	2		2
Di cui:			
Quota esigibile entro l'esercizio successivo	2		2
Quota esigibile oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.360	4.086	5.446

B III 2) Crediti**B III 2 c) Crediti verso imprese controllanti**

I crediti verso imprese controllanti si riferiscono quasi prevalentemente al c/c di "cash pooling" in corso nei riguardi della capogruppo.

B III 2 d) Crediti verso altri

I crediti verso altri sono pari a 2 migliaia di euro (2 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e sono relativi ai depositi cauzionali versati.

Si precisa che sui crediti immobilizzati non sono state effettuate rettifiche di valore, dato che gli stessi sono ritenuti completamente esigibili.

C) ATTIVO CIRCOLANTE**C I) RIMANENZE**

Non vi sono rimanenze al termine dell'esercizio, così come al termine di quello precedente.

C II) CREDITI**Crediti per vendita e prestazioni di servizi**

Tale posta al netto delle svalutazioni è pari a 33.415 migliaia di euro (31.127 migliaia di euro al 31 dicembre 2014).

La composizione dei crediti in prevalenza per prestazioni di servizi di smaltimento e le variazioni intervenute nell'esercizio in esame sono evidenziate nella seguente tabella:

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea del Soci

2013/32

A.S.R.A.B. S.p.A.

	Valori al 31.12.2014	Variazioni dell'esercizio	Valori al 31.12.2015	Crediti calcolati		
				Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre il 31.12.2015
(migliaia di euro)						
Crediti per prestazioni di servizi di smaltimento	31.199	2.305	33.504	33.504		
Totale crediti	31.199	2.305	33.504	33.504		
Fondo svalutazione crediti	(72)	(16)	(88)	(88)		
Totale	31.127	2.288	33.415	33.415		

I crediti verso clienti sono riferiti all'attività della società e sono maturati principalmente verso i comuni della provincia di Biella, Vercelli, Verbania e Genova e sono così dettagliati (migliaia di euro):

Crediti commerciali verso terzi	4.502;
Crediti verso terzi (Co.s.r.a.b)	28.875;
Crediti verso terzi (altri)	126;
Fondo svalutazione crediti	(88).

Si specifica che i crediti vantati nei confronti di Co.s.r.a.b, sono giustificati dal fatto che A.s.r.a.b. non ha titolo a pretendere somme dai Comuni se non nella misura in cui si tratti di somme legittimate dalle tariffe approvate da Co.s.r.a.b.; ciò detto va da sé che i Comuni non possono essere considerati estranei al rapporto in quanto beneficiari delle attività di smaltimento di A.s.r.a.b.

Per le ragioni espresse nella presente Nota Integrativa negli "Eventi significativi occorsi nell'esercizio e continuità aziendale", gli Amministratori hanno ritenuto costituire nel corso dell'anno e degli esercizi precedenti, un fondo "rischi d'impresa" pari a 23.261 euro migliaia alla voce B) Fondi per rischi ed oneri.

Crediti verso controllanti

	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
(migliaia di euro)			
Crediti verso controllanti	579	881	1.460
Totale crediti verso controllanti	579	881	1.460

Al 31 dicembre 2015 ammontano a 1.460 migliaia di euro (579 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e riguardano per:

- 949 migliaia di euro al credito per IVA nell'ambito dell'IVA di gruppo con la controllante A2A S.p.A.;
- 137 migliaia di euro il credito tributario relativo all'adesione della società al consolidato fiscale con la controllante A2A S.p.A.;

A.S.R.A.B. S.p.A.

2013/33

Libro verbali assemblea dei Soci

A.S.R.A.B. S.p.A.

- 369 migliaia di euro crediti verso A2A Ambiente S.p.A. maturati nell'ambito della gestione del polo tecnologico di Cavaglia;
- 5 migliaia di euro per altri crediti.

Crediti Tributari

	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
(migliaia di euro)			
crediti tributari	4	15	19
Totale crediti tributari	4	15	19

Al 31 dicembre 2015 tale posta è pari a 19 migliaia di euro (4 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e si riferisce al credito residuo IRAP.

Imposte anticipate

	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
(migliaia di euro)			
Imposte Anticipate	5.515	854	6.369
Totale Imposte Anticipate	5.515	854	6.369

Tale posta risulta pari a 6.369 migliaia di euro (5.515 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e si riferisce alle imposte anticipate derivanti da differenze temporanee nella tassazione.

I crediti relativi ad attività per imposte saranno esigibili nel momento in cui si riverseranno le differenze temporanee che le hanno generate.

Per un'analisi di maggior dettaglio sulle differenze temporanee in essere si rimanda alla voce "Imposte sul reddito dell'esercizio".

Crediti verso altri

	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
(migliaia di euro)			
Crediti verso altri	1	(1)	-
di cui:			
- anticipi verso fornitori		0	
- altri crediti diversi	1	(1)	

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/34

A.S.R.A.B. S.p.A.

Tale posta al 31 dicembre 2015 è pari a zero.

I crediti verso altri risultano esigibili entro l'esercizio successivo.



C IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE

Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
0	0	0
-	0	0

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2015 risultano pari a zero migliaia di euro (invariato rispetto al 31 dicembre 2014).

D) RATEI E RISCONTI

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015	entro l'esercizio successivo
Ratei e risconti	1	2	3	3
Totale Ratei e risconti	1	2	3	3

Sono evidenziati in bilancio per 3 migliaia di euro (1 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e si riferiscono alla quota di costi di competenza degli esercizi futuri.

(PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

La composizione del patrimonio netto è di seguito dettagliata:

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/35

A.S.R.A.B. S.p.A.

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Capitale sociale	2.582	-	2.582
Riserva legale	256	113	369
Altre riserve	512	225	737
Perdite/Utili portati a nuovo	(539)	1.913	1.374
Utile netto (perdita) dell'esercizio	2.251	(5.371)	(3.120)
Totale patrimonio netto	5.062	(3.120)	1.942

**D) CAPITALE SOCIALE**

- Al 31 dicembre 2015 è pari a 2.582 migliaia di euro (invariato rispetto al 31 dicembre 2014) ed è detenuto al 70% dalla controllante A2A AMBIENTE S.p.A. e per il 30% dalla S.E.A.B. S.p.A.

IV) RISERVA LEGALE

Ammonta a 369 migliaia di euro (256 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e l'incremento deriva dalla destinazione del risultato del precedente esercizio.

VII) ALTRE RISERVE

Al 31 dicembre 2015 tale voce è pari a 737 migliaia di euro (512 migliaia di euro al 31 dicembre 2014); l'incremento rispetto al 31 dicembre 2013 è dovuto alla destinazione del risultato del precedente esercizio per 225 migliaia di euro.

VIII) PERDITE PORTATE A NUOVO

- La voce presenta un saldo di 1.373 migliaia di euro e si riferisce al riporto a nuovo della utili al netto della copertura delle perdite rilevate alla fine degli esercizi precedenti.

IX) UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO

La perdita complessiva dell'esercizio risulta pari a 3.120 migliaia di euro.

La movimentazione delle poste di patrimonio netto viene fornita nell'allegato n.3 della nota integrativa.

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Fondo imposte anche differite

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/36



Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
0	0	0

Il fondo ammonta a zero migliaia di euro (invariato rispetto al 31 dicembre 2014).

Altri fondi

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Fondo contenziosi fiscale	209	21	230
Fondo per vertenze e atti negoziali	16.790	6.471	23.261
Fondo decommissioning	645	34	679
Fondo per oneri per discariche	6.022	60	6.082
	23.666		30.252

Gli altri fondi presentano un saldo di 30.252 migliaia di euro (23.666 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e si riferiscono a:

- 23.261 euro migliaia all'accantonamento fatto nell'esercizio ed a quelli accantonati negli esercizi precedenti per "rischi d'impresa" relativamente al contenzioso contrattuale nell'ambito della gestione del polo tecnologico, anche nei confronti di Co.s.r.a.b. per i crediti maturati;
- 6.082 euro migliaia per fondi oneri per discariche relativamente ai costi di ripristino ambientale e post chiusura; tale voce era stata oggetto di riclassifica nel precedente bilancio dalla voce "ratei passivi";
- 679 euro migliaia all'accantonamento fatto nell'esercizio e in quelli precedenti relativamente al valore di "decommissioning" dell'impianto biocubi; tale voce era stata oggetto di riclassifica nel precedente bilancio dalla voce "ratei passivi";
- 160 euro migliaia a fronte degli accantonamenti fatti nell'esercizio e in quelli precedenti per il rischio afferente la fiscalità locale relativa all'impianto destinato a discarica;
- 70 euro migliaia agli accantonamenti fatti in esercizi precedenti per rischi fiscali.

Si segnala che, in conformità con le disposizioni introdotte della nuova versione del principio contabile OIC 31 "Fondi per rischi e oneri e trattamento di fine rapporto", gli accantonamenti effettuati sono stati iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce il rischio connesso.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

La società non ha dipendenti.

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/37

**D) DEBITI**Debiti verso fornitori

Al 31 dicembre 2015 l'esposizione debitoria verso i fornitori ammonta a 6.223 migliaia di euro (5.539 migliaia di euro al 31 dicembre 2014).

I movimenti dell'esercizio in esame e l'esigibilità dei debiti verso fornitori, che presentano esclusivamente natura commerciale, sono riportati nella seguente tabella:

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Debiti verso fornitori	5.539	684	6.223
Totale debiti verso fornitori	5.539	684	6.223

I debiti verso fornitori sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

I debiti verso fornitori riguardano principalmente fatture da ricevere verso terzi e si specifica che per 5.047 euro migliaia è costituito da stanziamenti verso Co.s.r.l.b. e relativamente al contributo ambientale (calcolato in acconto) ed a ricalcoli su esercizi precedenti.

Debiti verso controllanti

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Debiti verso controllanti	7.284	3.479	10.763
Totale debiti verso controllanti	7.284	3.479	10.763

Al 31 dicembre 2015 sono pari a 10.763 migliaia di euro (7.284 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e si riferiscono interamente ai debiti commerciali relativi alle prestazioni di servizi di varia natura effettuate dalla controllante A2A Ambiente S.p.A.

Debiti tributari

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verball assemblea dei Soci

2013/38

A.S.R.A.B. S.p.A.

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Debiti tributari	121	(117)	4



Sono pari a 4 migliaia di euro (121 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e sono così costituiti dal debito verso l'Erario per l'IRPEF trattenuta.

I debiti sono complessivamente liquidabili entro l'esercizio successivo.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	3	0	3

Sono pari a 3 migliaia di euro (3 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e sono relativi ai debiti a carico della Società verso Istituti Previdenziali e Assistenziali.

I debiti in esame sono esigibili entro l'esercizio successivo.

Altri debiti

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Altri debiti	1.115	(625)	490
di cui:			
- debiti verso le correlate	29	(10)	19
- debiti verso il personale	-	0	
- debiti verso altri	1.086	(615)	471

La voce è pari a 490 migliaia di euro (1.086 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) ed è relativa:

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/39

A.S.R.A.B. S.p.A.

- per 284 euro migliaia al magazzino passivo (risoluzione ministeriale n. 14/E/1998/328379);
- per 105 euro migliaia per ecotasse e contributi IV trimestre;
- per 61 euro migliaia ai debiti verso Collegio sindacale per compensi spettanti;
- per 20 euro migliaia ai debiti diversi per tassa rifiuti / Tares varie annualità;
- per 19 euro migliaia a debiti verso consociate;
- per 1 euro migliaia a debiti altri verso terzi.

I debiti sopraelencati sono esigibili entro l'esercizio successivo.

E) RATEI E RISCONTI

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Ratei e risconti passivi	0	6	6

Al 31 dicembre 2014 sono pari a 6 migliaia di euro (zero migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e si riferiscono a risconti passivi relativi, principalmente, agli affitti attivi.

CONTI D'ORDINE

Garanzie prestate

Sono pari a 2.170 migliaia di euro (2.006 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e sono relative alle garanzie prestate per il servizio di gestione dell'impianto di Cavaglia per 1.453 euro migliaia e nell'ambito dell'IVA di gruppo per 717 euro migliaia.

2. CONTO ECONOMICO

Si segnala che in conformità con le disposizioni introdotte della nuova versione del principio contabile OIC 31 "Fondi per rischi e oneri e trattamento di fine rapporto", si è provveduto per l'esercizio 2015 così come per l'esercizio 2014 ad iscrivere gli accantonamenti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferiscono in base alla natura dell'operazione.

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea del Soci

2013/40

A.S.R.A.B. S.p.A.

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.707	2.271	16.978

I ricavi per cessione di energia e per prestazioni di servizi, iscritti nel conto economico del bilancio al 31 dicembre 2015, ammontano a 16.978 migliaia di euro (14.707 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e sono dettagliati nella seguente tabella:

Ricavi di vendita e prestazioni (migliaia di euro)	31/12/2015	31/12/2014
Vendite energia elettrica di cui:	1.312	1.207
- clienti terzi	827	895
- controllante (rifatturazione)	485	312
Ricavi per affitti	0	0
- controllante	0	0
Ricavi diversi per rifatturazione	432	214
- controllante	432	214
Prestazioni di smaltimento rifiuti	15.234	13.286
- clienti terzi	15.234	13.286

- le vendite di energia risultano pari a 1.312 migliaia di euro (1.207 migliaia di euro nel 2014) e si riferiscono alle vendite di energia elettrica a clienti terzi per 827 migliaia di euro ed alla rifatturazione dell'energia consuntivata alla controllante A2A Ambiente S.p.A. nell'ambito della gestione del polo tecnologico di Cavaglià per 485 migliaia di euro;
- i ricavi diversi per 432 migliaia di euro sono relativi alla rifatturazione di costi di percolato nell'ambito della gestione del polo tecnologico di Cavaglià;
- le prestazioni di smaltimento rifiuti pari a 15.234 migliaia di euro (13.286 migliaia di euro nel 2014), si riferiscono:
 - per 6.638 migliaia di euro (7.269 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) alla attività di smaltimento e trattamento di rifiuti provenienti dal bacino della provincia di Biella;
 - per 8.568 migliaia di euro (6.017 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) alla attività di smaltimento e trattamento di rifiuti provenienti da altre province (cosiddetto "extrabacino");
 - per 28 migliaia di euro alla attività di vendita del materiale ferroso di recupero a terzi.

A5) Altri ricavi e proventi

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
Altri ricavi e proventi	837	(687)	150

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/41

A.S.R.A.B. S.p.A.

Gli altri ricavi e proventi sono pari complessivamente a 150 migliaia di euro (837 migliaia di euro nel 2014) e si riferiscono:

- per 104 migliaia di euro (177 migliaia di euro nel 2014) a titolo di ecotasse;
- per 28 migliaia di euro (4 migliaia di euro nel 2014), a sopravvenienze ordinarie per rettifiche di componenti economiche del precedente esercizio;
- per 25 migliaia di euro (24 migliaia di euro nel 2014) a titolo di affitti attivi verso la controllante
- per 5 migliaia di euro (296 migliaia di euro nel 2014) a titolo di eccedenza fondi rischi rischi;
- per -12 migliaia di euro (336 migliaia di euro nel 2014) a titolo di rigiro delle rimanenze in particolare con riferimento al percolato nell'ambito della gestione del polo tecnologico di Cavaglià.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
B6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	571	6	577

Le spese per acquisti nell'esercizio in esame sono pari a 577 migliaia di euro (571 migliaia di euro nel 2014) e si riferiscono prevalentemente all'acquisto di energia elettrica nei riguardi di correlate per 526 migliaia di euro mentre la quota residuale è riferibile all'acquisto di combustibili, energia elettrica e materiale diverso nei riguardi di terzi.

B7) Costi per servizi

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
B7) Costi per servizi	8.833	2.307	11.140

Sono pari a 11.140 migliaia di euro (8.833 migliaia di euro nel 2014) e sono riferiti:

- a prestazioni da parte della controllante in particolare con riferimento alla gestione del polo tecnologico di Cavaglià per complessive 4.709 migliaia di euro (4.343 migliaia di euro nel 2014);
- a prestazioni di smaltimento rifiuti nei riguardi della controllante e nei riguardi di terzi per complessive 5.706 migliaia di euro (4.002 migliaia di euro nel 2014);
- a prestazioni verso terzi per quando concerne i servizi ambientali per 94 migliaia di euro (105 migliaia di euro nel 2014)

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/42

A.S.R.A.B. S.p.A.

- a spese di gestione impianti, a prestazioni di smaltimento percolato verso terzi ed altri servizi per complessivi 450 migliaia di euro (196 migliaia di euro nel 2014).
- ai compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione per 105 migliaia di euro (108 migliaia di euro nel 2014) ed a quelli spettanti al Collegio sindacale per 61 migliaia di euro (61 migliaia di euro nel 2014);
- a prestazioni professionali, consulenze e servizi di ingegneria, a spese legali e altri costi per la quota residuale.

B8) Costi per godimento di beni di terzi

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
B8) Costi per godimento di beni di terzi	47	0	47

Sono pari a 47 migliaia di euro (47 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e sono relativi prevalentemente ai costi per gli affitti e diritti addebitati dalla controllante per l'utilizzo di impianti in Cavaglià e per quota residuale ad altri affitti.

B9) Costi per il personale

La società non ha dipendenti.

B10) Ammortamenti e svalutazioni

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
B10) Ammortamenti e svalutazioni	1.318	2	1.320
- di cui svalutazioni crediti	0	22	22

Sono pari a 1.320 migliaia di euro (1.318 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e sono relativi per 1.298 migliaia di euro agli ammortamenti consuntivati con riferimento agli impianti produttivi in Cavaglià e per 22 migliaia di euro sono relativi alla svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante effettuata nell'esercizio.

B12) Accantonamenti per rischi

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/43

A.S.R.A.B. S.p.A.

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
B12) Accantonamenti per rischi	902	5.569	6.471

La voce "accantonamenti per rischi" è costituita unicamente dagli accantonamenti effettuati nell'esercizio al fondo "rischi d'impresa"; a motivazione di tale importo si rinvia a quanto scritto nella presente Nota Integrativa negli "Eventi significativi occorsi nell'esercizio e continuità aziendale".

B14) Oneri diversi di gestione

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
B14) Oneri diversi di gestione	507	(133)	374

Sono pari a 374 migliaia di euro (507 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e si riferiscono alle ecotasse per 104 migliaia di euro, ai contributi versati per 152 migliaia di euro, alle sopravvenienze passive per 56 migliaia di euro, all'IMU per 28 migliaia di euro e per la quota residua ad altre imposte e tasse e costi diversi.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

(migliaia di euro)	Valori al 31/12/2014	Variaz. esercizio	Valori al 31/12/2015
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-9	10	1

C16) Altri proventi finanziari

I proventi finanziari sono pari a 2 migliaia di euro (1 migliaia di euro nel 2014) e si riferiscono agli interessi attivi nei riguardi della controllante nell'ambito del "cash pooling".

C17) Interessi e altri oneri finanziari

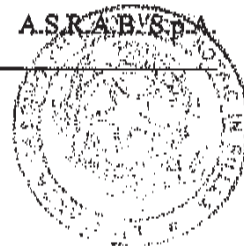
Gli oneri finanziari sono pari a 1 migliaia di euro (10 migliaia di euro maturati al 31 dicembre 2014) e sono costituiti da interessi passivi nei riguardi della controllante nell'ambito del "cash pooling" e da altri oneri finanziari.

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/44

A.S.R.A.B. S.p.A.

**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Non vi sono proventi ed oneri straordinari nell'esercizio.

22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Si premette che ai fini dell'IRES la società ha aderito al cd. "consolidato nazionale" di cui agli articoli da 117 a 129 del DPR 917/86, con la controllante A2A S.p.A.. A tal fine è stato stipulato un apposito contratto per la regolamentazione dei vantaggi/svantaggi fiscali trasferiti, con specifico riferimento alle poste correnti.

Le imposte anticipate e differite ai fini dell'IRES non vengono trasferite alla controllante e vengono fatte transitare nel conto economico della società ogni qualvolta vi è un'effettiva divergenza tra reddito imponibile fiscale e utile civilistico, dovuta alla presenza di eventuali differenze temporanee.

Pertanto nel seguito si darà separata indicazione del cd. "provento/onere da consolidato", riferito appunto alle regolazioni relative ai rapporti intercorrenti con la controllante, in luogo dell'IRES corrente, e dell'IRES differita.

L'IRAP, sia corrente che differita, è sempre presente nel conto economico della società, in quanto non influenzata dal consolidato fiscale.

Al 31 dicembre 2015 i proventi/oneri e le imposte differite relative alle poste IRES e le imposte sul reddito dell'esercizio (IRAP) sono pari a 321 migliaia di euro (1.106 migliaia di euro alla fine dell'esercizio precedente) e sono così distinte:

- 1.028 migliaia di euro per onere di consolidamento corrente, derivante dal trasferimento alla controllante dell'utile fiscale dell'esercizio;
- - 4 migliaia di euro per minori imposte da esercizi precedenti;
- 151 migliaia di euro per IRAP corrente del periodo;
- - 854 migliaia di euro per imposte anticipate a titolo di IRES e IRAP;
- zero migliaia di euro per imposte differite passive a titolo di IRES e IRAP.

L'onere di consolidamento corrente costituisce la remunerazione da corrispondere alla controllante per il versamento delle imposte sul reddito trasferito dalla società.

Tale onere è determinato in misura pari all'aliquota IRES del 27,5%, attualmente vigente, applicata sul reddito trasferito.

L'ammontare complessivo dell'IRAP è stato determinato assoggettando il valore netto della produzione, opportunamente rettificato tramite le variazioni in aumento e in diminuzione previste dalla normativa fiscale, all'aliquota del 4,20% (aliquota maggiorata per effetto della disposizione di cui all'art. 23, co.5, Legge 111/2011).

Le imposte differite sono iscritte, se del caso, a conto economico al fine di rappresentare il carico fiscale di competenza del periodo, tenuto conto degli effetti fiscali relativi alle differenze temporanee nella tassazione.

Di seguito si riportano i prospetti esplicativi della determinazione delle imposte IRAP, dei proventi/oneri di consolidamento e delle imposte correlate all'IRES sia correnti che di competenza dell'esercizio, nonché i prospetti di riconciliazione tra l'onere fiscale da bilancio e l'onere fiscale teorico, come stabilito dai principi contabili.

A.S.R.A.B. S.p.A.
Libro verbali assemblea dei Soci

2013/45

A.S.R.A.B. S.p.A.

(valori all'unità di euro)	IRES- Proventi/oneri di consolidamento determinati sul reddito imponibile
Risultato ante imposte	-2.798.940
Variazioni operate in applicazione di norme tributarie	6.535.778
Reddito imponibile	3.736.838
Onere da consolidamento (al 27,5%)	1.027.630
Remunerazione IP/ROL	0
Onere complessivo da consolidamento	1.027.630

(valori all'unità di euro)	IRAP- Determinazione sul valore della produzione
Valore netto della produzione	3.692.536
Variazioni operate in applicazione della normativa IRAP	105.932
Reddito imponibile	3.798.467
IRAP	151.392

DETERMINAZIONE PROVENTI/ONERI E IMPOSTE DELL'ESERCIZIO

(valori all'unità di euro)

IRES corrente sul reddito dell'esercizio		1.027.630
IRES da esercizi precedenti	-4.198	
-Imposte IRES differite attive per differenze temporanee dell'esercizio	-1.605.985	
+ Adeguamento crediti per imposte anticipate	677.675	
+/- Rettifiche di esercizi precedenti	-	

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/46

A.S.R.A.B. S.p.A.

+ Rigiro imposte differite attive per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti	66.101	
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE		-866.407
+Imposte IRES differite passive per differenze temporanee dell'esercizio		
- Adeguamento fondo imposte differite	-	
+/- Rettifiche di esercizi precedenti	-	
- Rigiro imposte differite passive per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti	0	
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE		0
IRES di competenza dell'esercizio		161.223

DETERMINAZIONE IRAP DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO

(valori all'unità di euro)

IRAP corrente sul reddito dell'esercizio		151.392
IRAP da esercizi precedenti	0	
-Imposte IRAP differite attive per differenze temporanee dell'esercizio		
+ Adeguamento crediti per imposte anticipate		
+/- Rettifiche di esercizi precedenti		
+ Rigiro imposte differite attive per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti	8.144	
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE		8.144
+Imposte IRAP differite passive per differenze temporanee dell'esercizio		
- Adeguamento fondo imposte differite		
+/- Rettifiche di esercizi precedenti		
- Rigiro imposte differite passive IRAP per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti		
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE		0
= Imposte IRAP di competenza dell'esercizio		159.536

IRES - RICONCiliaZIONE FRA ONERE FISCALE EFFETTIVO E TEORICO

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/47

A.S.R.A.B. S.p.A.

(valori in unità di euro)		
Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	2.798.940	-
Onere fiscale teorico (%)	0	769.709
Differenze permanenti	105.163	-
Risultato prima delle imposte rettificato dalle differenze permanenti	2.693.777	-
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	6.691.605	-
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	-
Rigiro differenze temporanee	260.990	-
Imponibile fiscale	3.736.838	-
Imposte correnti sul reddito esercizio	1.027.630	-
IRES accantonata nell'esercizio	1.027.630	-

IRAP - RICONCILIAZIONE FRA ONERE FISCALE EFFETTIVO E TEORICO		
(valori in unità di euro)		
Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	3.692.636	-
Costi non rilevanti ai fini IRAP	105.932	-
Totale	3.798.468	-
Onere fiscale teorico (%)	0	159.636
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	-	-
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	-
Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	193.907	-
Imponibile Irap	3.604.561	-
IRAP	-	151.392
IRAP accantonata nell'esercizio	-	151.392

Ai sensi dell'art. 2427, n. 14, del c.c., nel seguito si illustra la situazione delle imposte anticipate/differite, con riferimento a:

- differenze temporanee che danno luogo allo stanziamento/utilizzo di imposte anticipate/differite ai fini IRES;
- differenze temporanee che danno luogo allo stanziamento/utilizzo di imposte anticipate/differite ai fini IRAP.

(Valori in unità di euro)

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/48

A.S.R.A.B. S.p.A.

Passività per Imposte differite:	Bilancio 31/12/2015	Bilancio 31/12/2014
Totale fondo imposte differite (A)	0	0
Crediti per imposte anticipate		
Fondo rischi	5.582.655	4.617.309
Ammortamenti	786.439	892.495
Emolumento amministratori	0	5.225,00
Totale crediti per imposte anticipate (B)	6.369.094	5.515.029
Fondo imposte anticipate al netto delle imposte differite	6.369.094	5.515.029

Per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Paola Vercellotti



A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/49



Asrab SpA																
ALLEGATO 1 - PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI																
(valori espressi in migliaia euro)																
	Valori al 31.12.2014			Variazioni dell'esercizio						Valori al 31.12.2015						
	Valore lordo	Fondo ammortamento	Valore residuo	Acquisizioni	Variazioni di categoria	Reclassificazioni	Altre variazioni	Valore complessivo	Smobilizzi	Ammortamenti	Svalutazioni	Totale variazioni differenziali	Valore lordo	Fondo ammortamento	Valore residuo	
Costi di impianto e di avviamento	153	(103)				Valore lordo	Fondo ammortamento						153		-103	65
Immobilizzazioni in corso				85									85			85
Atti immobilizzabili immateriali	20.641	(16.439)	4.202								(1.298)	(1.298)	20.641	(17.743)	2.895	2.895
Totale immobilizzazioni immateriali	20.794	(16.891)	4.393	85							(1.298)	(1.298)	20.656	(17.488)	2.970	2.970

Ar

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/50

ASRAB SPA

Allegato 2 - Prospetto delle variazioni dei conti delle immobilizzazioni materiali

(migliaia di euro)

Immobilizzazioni materiali	Valori al 31.12.2014			Variazioni dell'esercizio		Valori al 31.12.2015		
	Valore lordo	Fondo Amm.to	Valore residuo	Altre variazioni	Totale variazioni dell'eserc.	Valore lordo	Fondo Amm.to	Valore residuo
Altri beni								
Beni diversi	66	(66)				66	(66)	
Beni strumentali con valore fino a 516 euro	66	(66)				66	(66)	
Totale altri beni								
Totale immobilizzazioni materiali	66	(66)				66	(66)	



[Handwritten signature]

A.S.R.A.B. S.p.A.

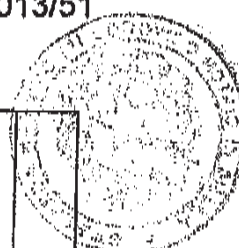
Libro verbali assemblea dei Soci

2013/51

A.S.R.A.B. S.p.A. ALLEGATO 3 - PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO (valori espressi in migliaia di euro)						
	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utile (perdite) a nuovo	Utile netto dell'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31.12.2013	2.582	224	448	-1.085	642	2.811
Variazioni dell'esercizio 2014						
Destinazione risultato esercizio precedente						
Riserva legale		32		642	-642	0
Riserva Statutaria			64	-32		
Altre riserve				-64		
Utile (perdite) a nuovo						
Utile netto dell'esercizio 2014					2.251	2.251
Patrimonio netto al 31.12.2014	2.582	256	512	-539	2.251	5.082
Variazioni dell'esercizio 2015						
Destinazione risultato esercizio precedente						
Riserva legale				2.251	-2.251	
Riserva Statutaria		113		-113		
Altre riserve			225	-225		
Utile (perdite) a nuovo						
Utile netto (perdite) dell'esercizio 2015					-3.120	-3.120
Patrimonio netto al 31.12.2015	2.582	369	737	1.374	-3.120	1.942
Possibilità di utilizzazione		B	A - B - C	A - B		

Legenda

A: per aumento di capitale
B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci



A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/52

A.S.R.A.B S.p.A. ALLEGATO 4 - RENDICONTO FINANZIARIO DI CASH FLOW (valori espressi in euro)		AL 31.12.2015	AL 31.12.2014
Cash flow da attività operative			
Utile/ Perdita netta dell'esercizio		-3.119.699	2.250.700
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali		1.298.239	1.318.105
Variazioni delle attività e delle passività:			
Crediti verso controllanti		-881.514	-25.435
Altri crediti		-1.977.419	-3.221.483
Ratei e risconti attivi		-1.789	1.182
Debiti verso controllante		3.479.235	2.157.332
Debiti verso controllate			
Debiti verso correlate		-10.296	28.912
Debiti verso fornitori		683.386	-56.738
Altri debiti		-732.547	678.965
Acconti da clienti			
Ratei e risconti passivi		5.934	-20.877
Imp. R.		0	0
Altri fondi		6.586.319	827.654
Imposte nette pagate		-1.179.022	-1.341.442
Totale cash flow da attività operative		4.160.826	2.796.875
Cash flow da attività di investimento			
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali		-84.544	-23.243
Variazioni di partecipazioni		674	1.163
Totale cash flow da attività di investimento		63.870	24.396
Free cash flow		4.086.956	2.772.479
Cash flow da attività di finanziamento			
Dividendi distribuiti		0	0
Debiti/Crediti di c/c verso la società controllante		-4.088.165	-2.763.055
Interessi netti incassati/pagati		1.198	9.424
Totale cash flow da attività di finanziamento		-4.086.956	-2.772.479
VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE		0	0
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL' ESERCIZIO		0	0
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL' ESERCIZIO		0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
Liquidità netta		0	0
Crediti finanziari immobilizzati		1.800	1.800
Debiti/crediti di c/c verso la società controllante		6.443.992	1.357.036
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		5.445.792	1.358.836

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/53

A.S.R.A.B. S.p.A. ALLEGATO 5 - VARIAZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (valori espressi in euro)		AL 31.12.2015	AL 31.12.2014
Posizione finanziaria netta all'inizio dell'esercizio		1.358.836	1.413.643
Cash flow da attività operative			
Utile/perdita netta dell'esercizio	-	3.119.699	2.250.700
Utile/perdita netta del periodo	-	-	-
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	-	-	-
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	-	1.298.239	1.318.105
Variazioni delle attività e delle passività:			
Crediti per vendite di energia e prestazioni	-	-	-
Crediti verso controllante	-	-	-
Crediti verso controllanti	-	881.514	25.435
Altri crediti	-	1.977.419	3.221.483
Rimanenze	-	-	-
Ratei e risconti attivi	-	1.789	1.182
Debiti verso controllante	-	3.479.235	2.167.332
Debiti verso correlate	-	10.296	28.912
Debiti verso fornitori	-	683.386	56.738
Altri debiti	-	732.547	878.965
Acconti da clienti	-	-	-
Ratei e risconti passivi	-	5.934	20.877
T.F.R.	-	-	-
Altri fondi	-	6.586.319	827.654
Imposte nette pagate	-	1.179.022	1.341.442
Totale cash flow da attività operative	-	4.160.826	2.796.875
Cash flow da attività di investimento			
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali ed immateriali	-	64.544	23.243
Variazioni di partecipazioni	-	674	1.153
Totale cash flow da attività di investimento	-	63.870	24.396
Free cash flow		4.086.956	2.772.479
Posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio		5.446.792	1.358.836
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
Liquidità netta	-	-	-
Crediti finanziari immobilizzati	-	1.800	1.800
Debiti/Crediti di c/c verso la società controllante	-	5.443.992	1.357.036
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		5.446.792	1.358.836

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

ALLEGATO B

Principali dati patrimoniali ed economici dell'ultimo bilancio approvato dalla controllante A2A Ambiente S.p.A.

(Valori all'euro)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA	AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI	439.034.909	465.441.265
ATTIVITA' CORRENTI	546.027.616	487.247.938
ATTIVITA' NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVO	985.062.525	942.689.203
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	220.000.000	220.000.000
Riserve	275.790.385	274.292.450
Utile netto dell'esercizio	110.705.722	47.927.256
Totale Patrimonio netto	606.496.107	542.219.706
PASSIVITA'		
PASSIVITA' NON CORRENTI	214.447.334	191.663.873
PASSIVITA' CORRENTI	164.119.084	208.805.624
TOTALE PASSIVITA'	378.566.418	400.469.497
PASSIVITA' DIRETTAMENTE ASSOCIATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	985.062.525	942.689.203
CONTO ECONOMICO	01/01/2014 31/12/2014	01/01/2013 31/12/2013
RICAVI DI VENDITA E PRESTAZIONI	396.070.935	311.972.644
ALTRI RICAVI OPERATIVI	6.444.390	7.769.635
TOTALE RICAVI	402.515.325	319.742.279
COSTI OPERATIVI	202.132.718	173.783.994
COSTI PER IL PERSONALE	45.758.406	32.138.715
MARGINE OPERATIVO LORDO	154.624.200	113.819.670
AMMORTAMENTI, ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI	76.130.629	44.715.525
RISULTATO OPERATIVO NETTO	78.493.671	69.104.045
GESTIONE FINANZIARIA	63.722.093	(3.014.337)
UTILE AL LORDO DELLE IMPOSTE	142.215.764	66.089.708
ONERI PER IMPOSTE SUI REDDITI	31.510.032	18.162.452
UTILE DI ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO AL NETTO DELLE IMPOSTE	110.705.722	47.927.256
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE		
RISULTATO NETTO	110.705.722	47.927.256

A.S.R.A.B. S.p.A.

ALLEGATO 6
Libro verbali assemblea dei Soci

2013/55

Principali dati patrimoniali ed economici dell'ultimo bilancio approvato dalla capogruppo A2A S.p.A.

(Valori all'euro)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA		AL 31/12/2014	AL 31/12/2013
ATTIVITA'			
ATTIVITA' NON CORRENTI		5.914.861.619	6.261.877.411
ATTIVITA' CORRENTI		1.459.575.541	1.399.898.454
ATTIVITA' NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA		-	-
TOTALE ATTIVO		7.374.437.160	7.661.775.865
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		1.629.110.744	1.629.110.744
(Azioni proprie)		(80.891.198)	(80.891.198)
Riserve		748.270.204	874.376.650
Risultato d'esercizio		8.257.733	5.419.854
Totale Patrimonio netto		2.324.747.485	2.448.016.052
PASSIVITA'			
PASSIVITA' NON CORRENTI		4.191.854.967	4.111.268.316
PASSIVITA' CORRENTI		867.834.708	1.092.601.497
TOTALE PASSIVITA'		5.049.689.675	5.203.759.813
PASSIVITA' DIRETTAMENTE ASSOCIATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA		-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		7.374.437.160	7.661.775.865
CONTO ECONOMICO		01/01/2014 31/12/2014	01/01/2013 31/12/2013
RICAVI DI VENDITA E PRESTAZIONI		553.618.259	414.568.491
ALTRI RICAVI OPERATIVI		24.539.144	14.644.794
TOTALE RICAVI		578.155.403	429.203.285
COSTI OPERATIVI		363.097.643	221.198.914
COSTI PER IL PERSONALE		131.530.088	122.223.138
MARGINE OPERATIVO LORDO		93.627.672	85.781.233
AMMORTAMENTI, ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI		207.946.812	224.997.807
RISULTATO OPERATIVO NETTO		(114.419.140)	(139.116.574)
RISULTATO DA TRANSAZIONI NON RICORRENTI		24.839.349	23.387.585
GESTIONE FINANZIARIA		70.868.732	58.140.582
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE		(18.721.059)	(57.588.407)
ONERI PER IMPOSTE SUI REDDITI		(26.978.792)	(63.008.261)
RISULTATO DI ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO AL NETTO DELLE IMPOSTE		8.257.733	5.419.854
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE			
RISULTATO D'ESERCIZIO		8.257.733	5.419.854

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/56



PROSPETTI RICLASSIFICATI

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'R' or 'B', located in the bottom right corner of the page.

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/57

A.S.R.A.B. S.p.A. FONTI/IMPIEGHI (valori espressi in euro)	BILANCIO AL 31.12.2015	BILANCIO AL 31.12.2014
CAPITALE INVESTITO		
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.969.749	4.203.444
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
(FONDI RISCHI ED ONERI)	-30.251.856	-23.665.536
CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO	-27.282.107	-19.462.092
RIMANENZE	0	0
CREDITI A BREVE	41.263.402	37.225.446
RATEI E RISCONTI ATTIVI	2.693	903
(DEBITI VERSO FORNITORI)	-16.985.730	-12.823.110
(ALTRI DEBITI)	-496.670	-1.239.512
(RATEI E RISCONTI PASSIVI)	-5.934	0
CAPITALE DI FUNZIONAMENTO	23.777.760	23.163.728
TOTALE CAPITALE INVESTITO	-3.504.347	3.701.636
FONTI DI COPERTURA		
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.941.925	5.061.624
CREDITI FINANZIARI IMMOBILIZZATI	5.446.271	1.359.989
DEBITI FINANZIARI IMMOBILIZZATI		
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	0	0
CREDITI FINANZIARI ENTRO ES.SUCCESSIVO	5.446.271	1.359.989
DISPONIBILITA' LIQUIDE	0	0
DEBITI FINANZIARI ENTRO ES.SUCCESSIVO	0	0
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	5.446.271	1.359.989
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	5.446.271	1.359.989
TOTALE FONTI	-3.504.347	3.701.636

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/58

A.S.R.A.B S.p.A. STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (valori espressi in euro)	BILANCIO AL 31.12.2015	BILANCIO AL 31.12.2014
ATTIVITA'		
1. ATTIVITA' CIRCOLANTI	41.266.094	37.226.350
Cassa, banche, titoli a reddito fisso	-	-
Crediti verso Clienti	33.415.340	31.126.828
Crediti verso controllante	1.460.042	578.528
Crediti tributari	18.925	4.015
Crediti per imposte anticipate	6.369.094	6.515.029
Crediti diversi	-	-
Anticipi a fornitori in conto esercizio	0	947
Ratei e risconti attivi	2.693	903
2. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	0	-
3. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.969.749	4.203.444
Immobilizzazioni immateriali	2.969.749	4.203.444
4. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	5.446.271	1.359.989
Crediti verso controllanti	479	1.153
Credito verso controllanti per c/c	5.443.892	1.357.036
Crediti verso altri	1.800	1.800
5. TOTALE ATTIVITA' IMMOBILIZZATE (2+3)	8.416.020	5.563.433
6. TOTALE ATTIVITA' (1+5)	49.682.115	42.789.782
PASSIVITA'		
1. PASSIVITA' CIRCOLANTI	17.488.334	14.062.622
Fornitori	6.222.551	5.539.166
Debiti verso controllante	10.763.179	7.283.944
Debiti tributari	3.887	121.474
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.372	3.170
Debiti verso consociate	18.617	28.912
Debiti diversi	470.795	1.085.958
Ratei e risconti passivi	5.834	-
2. PASSIVITA' A MEDIO/LUNGO E FONDI DIVERSI	30.251.856	23.665.536
Debiti verso banche a medio-lungo termine	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	-
Trattamento di fine rapporto	-	-
Fondo oneri previdenziali	-	-
Fondo per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
Fondo imposte differite	-	-
Fondo rischi specifici	30.251.856	23.665.536
3. PATRIMONIO NETTO	1.941.925	5.061.624
Capitale sociale	2.582.250	2.582.250
Riserva legale	368.543	286.008
Altre riserve	737.016	511.846
Utili/Perdite portate a nuovo	1.373.815	539.280
Utile/Perdita netta dell'esercizio	-3.119.699	2.260.700
Utile/Perdita netta del periodo	0	-
4. TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	49.682.115	42.789.782

A.S.R.A.B. S.p.A.

Libro verbali assemblea dei Soci

2013/59

A.S.R.A.B. S.p.A. CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (valori espressi in euro)	BILANCIO AL 31.12.2015	BILANCIO AL 31.12.2014
A. VOLUME D'AFFARI	17.127.980	15.544.440
- Cessione di calore		
- Vendita energia elettrica	827.228	896.015
- Ricavi da smaltimento rifiuti a terzi	15.234.170	13.285.554
- Prestazioni di servizi a controllante	916.761	525.389
- Altri ricavi e proventi	137.883	474.340
- Altri ricavi verso società controllanti	11.838	363.141
B. ONERI ESTERNI	12.137.205	9.957.782
- Acquisti di energia da correlato	525.992	496.379
- Acquisti di combustibili, energia e acqua	35.489	45.262
- Acquisti di materiali	15.052	29.807
- Manutenzioni e riparazioni	75.878	34.684
- Smaltimenti e trasporti	5.705.693	4.002.850
- Altri costi	649.156	452.247
- Spese per servizi da controllanti	4.709.968	4.343.074
- Godimento di beni da terzi	46.564	46.557
- Altri oneri diversi di gestione	373.614	508.922
C. VALORE AGGIUNTO (A - B)	4.990.775	5.586.658
D. COSTO DEL LAVORO		
D. MARGINE OPERATIVO LORDO	4.990.775	5.586.658
E. AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI	7.790.913	2.220.541
- Ammortamenti	1.920.064	1.318.105
- Accantonamenti per rischi	6.470.849	902.436
F. RISULTATO OPERATIVO (D - E)	-2.800.138	3.366.117
G. ONERI FINANZIARI	1.329	10.584
- Interessi passivi su debiti verso controllante	559	9.540
- Altri oneri finanziari	770	1.044
H. PROVENTI FINANZIARI	2.528	1.160
- Interessi attivi su crediti verso controllante	2.528	1.160
I. TALE PROVENTI / ONERI FINANZIARI (G - H)	1.198	-9.424
L. RISULTATO CORRENTE (F + I)	-2.798.940	3.356.694
N. PROVENTI/ONERI DI GESTIONE STRAORDINARIA		
M. UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	-2.798.940	3.356.694
N. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	320.759	1.105.993
- Imposte sul reddito dell'esercizio	151.392	172.854
- Oneri da consolidamento	1.027.630	1.168.588
- Imposte anticipate	-854.065	-218.733
- Imposte differite		-42
- Imposte es.prec.	-4.198	-18.674
O. RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO (M - N)	-3.119.699	2.250.700

CAVAGLIA' (BI), 19/02/2016

FIRMATO IN ORIGINALE

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

F.TO BASSO PAOLO

IL SOTTOSCRITTO BASSO PAOLO, IN QUALITA' DI AMMINISTRATORE, CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITA' PENALI PREVISTE IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DEGLI ART. 19 E 47 D.P.R. 445/2000, CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE CONSERVATO AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.

CAVAGLIA', 06/04/2016

