

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI BIELLA
AUTORIZZAZIONE n. 5576/94 del 6.4.1994 estesa con n. 8651 del 7.3.2001

A.S.R.A.B. AZIENDA SMALTIMENTO RIFIUTI AREA BIELLESE S.p.A.

A.S.R.A.B. AZIENDA SMALTIMENTO RIFIUTI AREA BIELLESE S.p.A.

Sede in località Gerbido - 13881 Cavaglià - Capitale sociale Euro 2.582.250,00 iv
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di A2A S.p.A.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2013 riporta un risultato positivo pari a Euro 642.141 contro un risultato negativo dell'esercizio precedente pari a Euro 1.154.459.

A spiegazione del significativo miglioramento del risultato dell'esercizio si rinvia a quanto già detto all'inizio della nota integrativa ed al paragrafo "principali dati economici, patrimoniali e finanziari" della presente relazione sulla gestione.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra società opera nell'ambito del trattamento e smaltimento di rifiuti urbani ed assimilabili agli urbani.

Andamento della gestione

Ai sensi dell'art. 2428 C.C. si segnala che l'attività viene svolta nella località di Cavaglià (BI).

In seguito si espongono, con riferimento ai vari settori di attività in cui opera la Vostra società, i fatti salienti relativi agli stessi:

- Trattamento dei rifiuti nell'impianto Biocubi® sito nel comune di Cavaglià :

La Società, ha trattato nel corso dell'anno 2013 tonn. 39.793 provenienti dal solo bacino biellese contro tonn. 41.790 ritirate nel 2012. Inoltre sono state ritirate tonnellate 40.896 di rifiuti provenienti da altri bacini, destinate al solo trattamento; complessivamente le tonnellate trattate sono inferiori alla capacità produttiva dell'impianto.

Per quanto riguarda la gestione dello stesso polo tecnologico occorre evidenziare che, in base ad accordo con la società 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, la Vostra società ha affidato alla stessa la gestione completa del Polo Tecnologico, dal servizio di gestione, manutenzione dell'impianto Biocubi® di trattamento dei rifiuti, al collocamento in discarica degli stessi.

- Produzione di biogas e vendita energia sito nel comune di Cavaglià :

A.S.R.A.B. AZIENDA SMALTIMENTO RIFIUTI AREA BIELLESE S.p.A.

La Società, ha iniziato la produzione di biogas e conseguente vendita di energia nei primi mesi del 2013; l'energia messa in rete nell'anno è stata pari a 3.777 MWh per un fatturato complessivo pari a €.665.344.

Principali dati economici, patrimoniali e finanziari

Principali dati economici

Si evidenzia il fatturato degli ultimi tre esercizi (in Euro):

	Anno 2011	Anno 2012	Anno 2013
Valore della produzione	10.031.891	12.179.881	13.872.503

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Ricavi netti	12.989.535	11.149.650	1.839.885
Costi esterni	9.355.898	7.054.410	2.301.488
Valore Aggiunto (VA)	3.633.637	4.095.240	(461.603)
Costo del lavoro			
Margine Operativo Lordo (MOL)	3.633.637	4.095.240	(461.603)
(Ammortamenti, svalutazioni)	1.439.456	1.198.407	241.049
Risultato Operativo	2.194.181	2.896.833	(702.652)
Risultato dell'area accessoria	705.878	830.936	(125.058)
Risultato area finanziaria	58.970	(78.648)	137.618
EBIT normalizzato	2.959.029	3.649.121	(690.092)
Accantonamenti	(2.146.760)	(5.524.730)	3.377.970
Risultato prima delle imposte (RL)	812.269	(1.875.609)	2.687.878
Imposte sul reddito	170.128	(721.150)	891.278
Risultato netto (RN)	642.141	(1.154.459)	1.796.600

Le variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente, in particolare per quanto concerne il risultato prima delle imposte, trovano spiegazione nell'accantonamento effettuato nell'esercizio al fondo rischi per €2.146.760 di importo decisamente inferiore rispetto all'accantonamento fatto a questo titolo nell'anno precedente, già descritto nella nota integrativa.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	5.498.305	6.797.505	(1.299.200)
Immobilizzazioni materiali nette	0	759	(759)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie			
Capitale immobilizzato	5.498.305	6.798.264	(1.299.959)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	26.745.155	25.136.462	1.608.693
Altri crediti	5.893.732	4.888.604	1.005.128
Ratei e risconti attivi	2.085	6.844	(4.759)

A.S.R.A.B. AZIENDA SMALTIMENTO RIFIUTI AREA BIELLESE S.p.A.

Attività d'esercizio a breve termine	32.640.972	30.031.910	2.609.062
Debiti verso fornitori	5.595.903	5.987.112	(391.209)
Acconti	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	79.363	157.826	(78.463)
Altri debiti	5.378.885	6.307.214	(928.329)
Ratei e r/sconti passivi	6.701.896	6.375.918	325.978
Passività d'esercizio a breve termine	17.756.047	18.828.070	(1.072.023)
Capitale d'esercizio netto	14.884.925	11.203.840	3.681.085
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	16.156.863	14.010.174	2.146.689
Passività a medio lungo termine	16.156.863	14.010.174	2.146.689
Capitale investito	4.226.367	3.991.930	234.437
Patrimonio netto	(2.810.924)	(2.168.784)	642.140
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.415.443)	(1.823.146)	407.703
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(4.226.367)	(3.991.930)	(234.437)

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2013 era la seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Depositi bancari			
Denaro e altri valori in cassa		709	(709)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie		709	(709)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Debiti per c/c "cash pooling"	1.415.443	1.823.855	408.412
Quota a breve di finanziamenti			
Debiti finanziari a breve termine	1.415.443	1.823.855	408.412
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.415.443)	(1.823.146)	407.703
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e			

A.S.R.A.B. AZIENDA SMALTIMENTO RIFIUTI AREA BIELLESE S.p.A.

lungo termine

Posizione finanziaria netta	(1.415.443)	(1.823.146)	407.703
------------------------------------	--------------------	--------------------	----------------

Per quanto riguarda la posizione finanziaria netta è migliorata rispetto a quella dell'esercizio precedente.

La società è adeguatamente capitalizzata e ha aderito al contratto di "cash pooling" istituito dalla A2A Ambiente S.p.A. (già Ecodeco S.r.l.) con le sue controllate.

Indicatori di solidità

Si specificano i principali indicatori di solidità.

Margine di struttura	-2.687.381,00	-4.629.480,00
Quoziente primario di struttura	0,51	0,32
Margine secondario di struttura	-2.687.381,00	-4.629.480,00
Quoziente secondario di struttura	0,51	0,32
Quoziente di indebitamento complessivo	12,57	15,98
Quoziente di indebitamento finanziario	0,50	0,84

La Vostra società ha effettuato forti investimenti nei passati esercizi, con impiego di fonti di finanziamento esterne all'impresa, non procedendo a particolari capitalizzazioni; permane per l'esercizio in corso un certo grado di indebitamento anche a causa dell'utilizzo del cosiddetto c/c di "cash pooling" nei riguardi di A2A Ambiente S.p.A.

Investimenti

La società ha effettuato investimenti nel corso del 2013 per complessive €44.636 riferiti quanto a €15.781 alla capitalizzazione di costi relativamente all'impianto biogas c/o la discarica, che ha visto iniziare la produzione di energia nell'anno e quanto a €28.855 a costi riferiti alla discarica di proprietà.

Gestione finanziaria

La gestione finanziaria prosegue senza particolari problemi.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che non è stata svolta direttamente alcuna attività di ricerca e sviluppo, in quanto, nell'ambito del Gruppo, tale attività è svolta dalla A2A Ambiente S.p.A. già Ecodeco S.r.l.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Società	Altri crediti	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Altri debiti	Costi	Ricavi
---------	---------------	--------------------	-------------------	--------------	-------	--------

A.S.R.A.B. AZIENDA SMALTIMENTO RIFIUTI AREA BIELLESE S.p.A.

A2A S.p.A.	253.089		6.000	54.662	12.000	17.529
A2A Ambiente S.p.A.	759	299.244	4.705.947	1.775.445	7.574.462	745.362
Totale	253.848	299.244	4.711.947	1.830.108	7.586.462	762.891

I rapporti economici principali relativi alla A2A Ambiente S.p.A. riguardano principalmente l'attività di gestione del polo tecnologico di Cavaglià.

Gli "altri crediti" indicati nei riguardi di A2A S.p.A. sono principalmente relativi al "consolidato fiscale".

Per quanto concerne i rapporti verso A2A Ambiente S.p.A., dei "altri debiti" rilevati si specifica che per €1.415.443 sono relativi al così detto c/c di "cash pooling".

Relativamente ai debiti commerciali nei riguardi di A2A Ambiente S.p.A. questi sono riferiti all'attività di gestione del polo tecnologico ed attività di smaltimento dei rifiuti trattati provenienti da extra bacino.

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato;

Per quanto concerne i rapporti commerciali con altre società del gruppo A2A S.p.A. si specifica che sono i seguenti

Società	Debiti	Crediti	Garanzie	Impegni	Costi	Ricavi
A2A Energia S.p.A.	76.306				463.469	1.332
Totale	76.306				463.469	1.332

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

A completamento delle informazioni, si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Fatti di rilievo avvenuti durante l'esercizio e successivamente alla chiusura

Nel 2013 è proseguito, con il coinvolgimento dei Soci A2A Ambiente S.p.A. e S.e.a.b. S.p.A., il tentativo di risoluzione del contenzioso tariffario con il Co.s.r.a.b.

Ci si auspica che gli incontri che vengono tenuti periodicamente e che si stanno tenendo anche in questi giorni, possano portare alla definitiva risoluzione del contenzioso come emerge dalla volontà delle parti.

A scopo prudenziale e nell'ottica del possibile accordo transattivo gli Amministratori hanno ritenuto costituire nel corso dell'anno e degli esercizi precedenti, un fondo "rischi d'impresa".

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'andamento della gestione nell'esercizio 2014, si prevede un andamento dei rifiuti trattati in linea con il 2013 e quindi con un quantitativo inferiore a quello degli anni precedenti; anche se questo trend verrà confermato nel corso dell'anno 2014, non dovrebbe influire sul risultato d'esercizio atteso per il 2014, per il particolare meccanismo stabilito, di attribuzione del corrispettivo spettante e riconosciuto alla società.

Documento programmatico sulla sicurezza

Il 10 febbraio 2012 era entrato in vigore il Decreto Legge n.5 del 9 febbraio 2012 (Gazzetta Ufficiale n.33 del 9 febbraio 2012 – Suppl. Ordinario n.27) che, all'art.45 Semplificazioni in materia di dati personali, ha abrogato l'obbligo della tenuta del Documento Programmatico sulla Sicurezza

**Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile
Gestione dei rischi finanziari**

I principali strumenti finanziari utilizzati dalla Società sono:

- Capitale circolante

I principali rischi generati dai suddetti strumenti sono i seguenti:

- Credito
- Tasso d'interesse
- Disponibilità di Liquidità/Indebitamento

Quanto al rischio di credito si rammenta che esso è assai limitato in quanto:

- I crediti per servizio di smaltimento negli impianti RSU sono riferiti a Comuni e ai Consorzi di questi e pertanto il rischio relativo non è elevato;
- Gli altri crediti sono in particolare relativi alla rifatturazione di costi nei riguardi della A2A Ambiente S.p.A., che controlla la Vostra società e in quanto tali direttamente interessati all'equilibrio della società;
- I crediti riferiti al contenzioso sono coperti quasi integralmente dal Fondo rischi iscritto a bilancio.

Per quanto concerne il rischio tasso d'interesse non risultano esserci situazioni degne di nota; per quanto concerne il c/c di "cash pooling" acceso nei riguardi di A2A Ambiente S.p.A., gli interessi passivi sono stati calcolati secondo l'euribor media mensile mese precedente / 365 più 3,50%, mentre nel caso di interesse attivi questi sono pari all'euribor media mensile mese precedente / 365 meno lo 0,75%.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità si evidenzia che la società non risulterebbe avere in essere operazioni tali da dover evidenziare rischi specifici di liquidità, tenuto conto che la società come detto sopra ha un c/c di "cash pooling" con la controllante A2A Ambiente S.p.A.

Altre informazioni

A.S.R.A.B. AZIENDA SMALTIMENTO RIFIUTI AREA BIELLESE S.p.A.

Informazioni obbligatorie sul personale

Per quanto concerne le informazioni riguardanti il personale si specifica che la società non ha personale.

Informazioni obbligatorie sull'ambiente

La Società, operando nel settore dei rifiuti è soggetta alla normativa ambientale in continua evoluzione e ottempera alle prescrizioni normative e autorizzative ad essa applicabili. La Società monitora costantemente l'evoluzione normativa in materia, anche al fine di cogliere nuove opportunità di business. Operando in campo ambientale, la Società gestisce le sue attività individuando, valutando e mitigando gli eventuali rischi derivanti.

Si sottolinea che nell'ottica di una futura adozione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001, sulla Società è stato effettuato un assessment funzionale alla valutazione dell'applicabilità dei Reati Ambientali previsti dal D.Lgs. 231/2001, dei presidi ambientali attualmente in essere e della conformità alla normativa legislativa vigente.

Destinazione del risultato d'esercizio

Vi invitiamo ad approvare il presente bilancio e Vi proponiamo di riportare l'utile dell'esercizio pari ad Euro 642.141 a nuovo, al netto delle quote da imputare a Riserva legale e straordinaria, come da Statuto.

Inoltre tenuto conto del perdurare della controversia in essere con Co.s.r.a.b. e tenuto conto delle perdite consuntivate negli esercizi precedenti, si propone di non distribuire eventualmente le riserve presenti in bilancio.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Cavaglià (BI), Lì 28 Febbraio 2014

FIRMATO IN ORIGINALE
IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
F.TO VERCELLOTTI PAOLA