

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 SPA

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 31/12/2012

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2012 riporta un risultato negativo pari a Euro 1.154.459 contro un risultato positivo dell'esercizio precedente pari a Euro 655.364.

A spiegazione del significativo peggioramento 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 2012 tonn.41.790 provenienti dal solo bacino biellese contro tonn.45.137 ritirate nel 2011, inferiori a quelle trattate nel 2011. Inoltre sono state ritirate tonnellate 53.190 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 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.

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

Principali dati economici, patrimoniali e finanziari**Principali dati economici**

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

	Anno 2010	Anno 2011	Anno 2012
Valore della produzione	10.881.957	10.031.891	12.179.881

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

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
Ricavi netti	11.148.650	8.888.422	2.251.228
Costi esterni	7.054.410	5.540.262	1.514.148
Valore Aggiunto (VA)	4.095.240	3.358.160	737.080
Costo del lavoro		0	
Margine Operativo Lordo (MDL)	4.095.240	3.358.160	737.080
(Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti)	1.198.407	1.398.239	(199.832)
Risultato Operativo	2.896.833	1.959.921	936.912
Risultato dell'area accessoria	830.836	486.077	344.859
Proventi finanziari	522	31.218	(30.696)
EBIT normalizzato	3.728.291	2.477.216	1.251.075
Componenti straordinarie nette	(5.524.730)	(1.372.483)	4.152.247
EBIT integrale	(1.796.439)	1.104.733	(2.901.172)
Oneri finanziari	(79.170)	(111.430)	32.260
Risultato prima delle imposte (RL)	(1.875.609)	993.303	(2.868.912)
Imposte sul reddito	(721.150)	337.939	(1.059.089)
Risultato netto (RN)	(1.154.459)	655.364	(1.809.823)

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 €5.089.076 di molto superiore rispetto all'accantonamento fatto a questo titolo nell'anno precedente, già descritto nella nota integrativa, nelle premesse.

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	6.797.505	7.246.947	(449.442)
Immobilizzazioni materiali nette	759	9.870	(9.111)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie			
Capitale Immobilizzato	6.798.264	7.256.817	(458.553)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	25.136.482	20.355.595	4.780.887
Altri crediti	4.888.804	3.460.892	1.427.912
Ratei e risconti attivi	6.844	13.244	(6.400)
Attività d'esercizio a breve termine	30.031.910	23.829.731	6.202.179
Debiti verso fornitori	5.887.112	5.537.773	(449.339)

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

Acconti	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	157.826	91.408	(66.418)
Altri debiti	6.307.214	4.218.287	(2.155.345)
Ratei e risconti passivi	6.375.918	6.437.613	61.695
Passività d'esercizio a breve termine	18.828.070	16.286.081	(2.542.989)
Capitale d'esercizio netto	11.203.840	7.544.650	3.659.190
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	14.010.174	9.146.796	(4.863.378)
Passività a medio lungo termine	14.010.174	9.146.796	(4.863.378)
Capitale investito	3.991.930	5.654.671	(1.662.741)
Patrimonio netto	(2.166.784)	(3.323.242)	(1.154.458)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.823.146)	(2.331.429)	508.283
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(3.991.930)	(5.654.671)	1.662.741

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2012 era la seguente (in Euro):

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
Depositi bancari			
Danaro e altri valori in cassa	709	414	295
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	709	414	295
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"	1.823.855	2.331.843	507.988
Quota a breve di finanziamenti			
Debiti finanziari a breve termine	1.823.855	2.331.843	507.988
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.823.146)	(2.331.429)	508.283
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 lungo termine			
Posizione finanziaria netta	(1.823.146)	(2.331.429)	508.283

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

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 Ecodeco S.r.l. con le sue controllate.

Indicatori di solidità

Si specificano i principali indicatori di solidità.

Margine di struttura	-4.629.480,00	-3.933.575,00
Quoziente primario di struttura	0,32	0,46
Margine secondario di struttura	-4.629.480,00	-3.933.575,00
Quoziente secondario di struttura	0,32	0,46
Quoziente di indebitamento complessivo	15,98	8,35
Quoziente di indebitamento finanziario	0,84	0,70

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 Ecodeco S.r.l.

Investimenti

La società ha effettuato investimenti nel corso del 2012 per complessive €.739.855 riferiti quanto a €.730.018 ad immobilizzazioni in corso ed acconti relativamente al costruendo impianto piazzola biogas c/o la discarica e quanto a €.9.837 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 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
A2A S.p.A.			6.000	368.689	12.416	29.555
Ecodeco S.r.l.	759	340.419	5.581.897	1.996.960	5.788.263	705.589
Totale	759	340.419	5.587.897	2.365.649	5.778.679	735.144

I rapporti economici principali relativi alla Ecodeco S.r.l. riguardano

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

principalmente l'attività di gestione del polo tecnologico di Cavaglià.

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

Per quanto concerne i rapporti verso Ecodeco S.r.l., dei "altri debiti" rilevati si specifica che per € 1.823.855 sono relativi al così detto c/c di "cash pooling".

Relativamente ai debiti commerciali nei riguardi di Ecodeco S.r.l. 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.	122.172				473.329	
Totale	122.172				473.329	

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

Durante il 2012 ed i primi mesi del 2013 è proseguita, anche con il coinvolgimento dei Soci Ecodeco e S.e.a.b., il tentativo di risoluzione del contenzioso tariffario con il Co.s.r.a.b..

Ci si auspica che gli incontri 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" pari a € 13.858.333 alla voce B) Fondi per rischi ed oneri.

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'andamento della gestione nell'esercizio 2013, si prevede un andamento dei rifiuti trattati in linea con il 2012 e quindi con un quantitativo inferiore a quello degli anni precedenti; anche se questo trend verrà confermato

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

nel corso dell'anno 2013, non dovrebbe influire sul risultato d'esercizio atteso per il 2013, per il particolare meccanismo stabilito, di attribuzione del corrispettivo spettante e riconosciuto alla società.

Documento programmatico sulla sicurezza

Il 10 febbraio 2012 è 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 Ecodeco S.r.l., che controlla la Vostra società e in quanto tali direttamente interessati all'equilibrio della società.

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 Ecodeco S.r.l., 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 Ecodeco S.r.l.

Altre informazioni

Informazioni obbligatorie sul personale

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

Informazioni obbligatorie sull'ambiente

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

Per quanto concerne le informazioni riguardanti l'ambiente si specifica che:

- non si sono causati danni all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- non vi sono sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali.

Destinazione del risultato d'esercizio

Vi invitiamo ad approvare il presente bilancio e Vi proponiamo di riportare la perdita dell'esercizio pari ad Euro 1.154.459 a nuovo.

Inoltre proponiamo che l'avanzo utili del 2011 e degli anni precedenti non venga distribuito fino alla conclusione della controversia in essere con Co.s.r.a.b. e tenuto conto delle perdite dell'esercizio.

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

Cavaglià, lì 04 Marzo 2013

FIRMATO IN ORIGINALE

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
GUIDO OLEARI