

# ACQUE OVEST BRESCIANO DUE S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	ROVATO
Codice Fiscale	02944230982
Numero Rea	BRESCIA 492093
P.I.	02944230982
Capitale Sociale Euro	15.682.526 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Cogeme Spa
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Cogeme Spa
Paese della capogruppo	Italia

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	78.105	206.921
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	337.759	103.843
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.773.390	2.054.496
5) avviamento	17.771	29.618
6) immobilizzazioni in corso e acconti	6.256.569	6.750.471
7) altre	78.080.260	73.312.490
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>86.543.854</b>	<b>82.457.839</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	7.347.921	6.302.095
2) impianti e macchinario	1.578.151	1.717.825
3) attrezzature industriali e commerciali	867.444	945.674
4) altri beni	292.643	353.331
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	0	509
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>10.086.159</b>	<b>9.319.434</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	744.974
esigibili oltre l'esercizio successivo	501.597	500.000
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>501.597</b>	<b>1.244.974</b>

Totale crediti	501.597	1.244.974
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	501.597	1.244.974
Totale immobilizzazioni (B)	97.131.610	93.022.247
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	627.046	625.082
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	1.983.261	2.860.037
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	2.610.307	3.485.119
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.194.080	24.040.788
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.712.645	3.054.566
Totale crediti verso clienti	29.906.725	27.095.354
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.509.389	773.149
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	3.509.389	773.149
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.381.907	5.614.691
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	3.381.907	5.614.691
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	184.229	262.947
esigibili oltre l'esercizio successivo	883.044	1.534.234
Totale imposte anticipate	1.067.273	1.797.181
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.538.960	3.754.092
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.317.179	11.106.089
Totale crediti verso altri	11.856.139	14.860.181
Totale crediti	49.721.433	50.140.556
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo	0	0

6) altri titoli.	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	108.642	141.649
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.323	1.888
Totale disponibilità liquide	109.965	143.537
Totale attivo circolante (C)	52.441.705	53.769.212
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	199.179	205.128
Disaggio su prestiti	0	0
Totale ratei e risconti (D)	199.179	205.128
<b>Totale attivo</b>	<b>149.772.494</b>	<b>146.996.587</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	15.682.527	15.682.527
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	494.760	369.790
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	9.399.998	7.025.569
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	9.399.998	7.025.569
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.749.975	2.499.400
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	2.749.975	2.499.400
Totale patrimonio netto	28.327.260	25.577.286
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) altri	1.845.878	1.554.146
Totale fondi per rischi ed oneri	1.845.878	1.554.146
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.447.623</b>	<b>1.495.864</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2) obbligazioni convertibili</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	984.600	1.396.994
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.062.797	7.051.970
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>7.047.397</b>	<b>8.448.964</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.961.276	5.075.373
esigibili oltre l'esercizio successivo	26.939.981	27.901.015
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>32.901.257</b>	<b>32.976.388</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.176	1.195
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.103.085	5.943.740
<b>Totale acconti</b>	<b>4.104.261</b>	<b>5.944.935</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.560.909	14.430.265
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.095	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>18.563.004</b>	<b>14.430.265</b>
<b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.987.591	3.531.805
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.016.938	5.144.778
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>8.004.529</b>	<b>8.676.583</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	187.021	191.096
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>187.021</b>	<b>191.096</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	412.592	394.449
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>412.592</b>	<b>394.449</b>
<b>14) altri debiti</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	2.612.796	5.716.869
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.333.425	6.420.820
<b>Totale altri debiti</b>	<b>9.946.221</b>	<b>12.137.689</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>81.166.282</b>	<b>83.200.369</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	36.985.451	35.168.922
Aggio su prestiti	0	0
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>36.985.451</b>	<b>35.168.922</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>149.772.494</b>	<b>146.996.587</b>

## Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conti d'ordine</b>		
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
<b>Fideiussioni</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	6.126.140	4.073.440
<b>Totale fideiussioni</b>	<b>6.126.140</b>	<b>4.073.440</b>
<b>Avalli</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale avalli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altre garanzie personali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale altre garanzie personali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Garanzie reali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale garanzie reali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altri rischi</b>		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
<b>Totale altri rischi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>	<b>6.126.140</b>	<b>4.073.440</b>
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>		
<b>Totale impegni assunti dall'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
<b>Totale beni di terzi presso l'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altri conti d'ordine</b>		
<b>Totale altri conti d'ordine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>6.126.140</b>	<b>4.073.440</b>

## Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.912.217	36.368.045
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(915.258)	327.643
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.642.241	1.822.349
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	709.258	148.727
altri	2.816.714	1.585.158
Totale altri ricavi e proventi	3.525.972	1.733.885
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>44.165.172</b>	<b>40.251.922</b>
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.693.594	1.161.286
7) per servizi	18.643.684	15.497.911
8) per godimento di beni di terzi	4.710.113	4.802.213
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	4.531.951	4.373.910
b) oneri sociali	1.262.419	1.224.444
c) trattamento di fine rapporto	318.006	298.535
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	277.691	393.180
Totale costi per il personale	6.390.067	6.290.069
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	4.099.615	3.524.624
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	589.544	514.571
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	510.493	600.591
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.199.652	4.639.786
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.964)	5.660
12) accantonamenti per rischi	0	33.000
13) altri accantonamenti	291.732	0
14) oneri diversi di gestione	1.702.753	3.130.355
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>38.629.631</b>	<b>35.560.280</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>5.535.541</b>	<b>4.691.642</b>
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	1.574
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	233.044	181.478
Totale proventi diversi dai precedenti	233.044	183.052
Totale altri proventi finanziari	233.044	183.052
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	521.954	491.461
altri	1.140.978	1.019.775
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.662.932	1.511.236
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.429.888)	(1.328.184)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	168	0
altri	925.357	712.135
Totale proventi	925.525	712.135
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	1.969	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	144.917	207.319
Totale oneri	146.886	207.319
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	778.639	504.816
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	4.884.292	3.868.274
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.406.709	1.628.006
imposte differite	0	0
imposte anticipate	(727.608)	259.132
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.134.317	1.368.874
23) Utile (perdita) dell'esercizio	2.749.975	2.499.400

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

## Nota Integrativa parte iniziale

### ACQUE OVEST BRESCIANO DUE S.R.L.

Sede in ROVATO - VIA 25 APRILE 1945, 18

Capitale Sociale versato Euro 15.682.526,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di BRESCIA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 02944230982

Partita IVA: 02944230982 - N. Rea: 492093

### Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015

#### Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c. e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale, effettuata dalla società di revisione Ernst & Young S.p.a. e rientrerà nel perimetro di consolidamento della controllante Cogeme S.p.a.

#### Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

La redazione della presente nota integrativa è avvenuta sul modello imposto della tassonomia in formato xbrl.

### **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le capitalizzazioni di costi immateriali sostenuti da AOB2 S.r.l. per investimenti su beni di terzi comprendono costi relativi alla costruzione di reti e impianti di distribuzione di acqua potabile, di reti ed impianti di collettamento di acque reflue e di impianti di depurazione .

Le opere iniziate su impianti comunali e non ancora ultimate rimangono iscritte nella voce BI 6 “immobilizzazioni in corso ed acconti”.

I costi “di ricerca, di sviluppo, di pubblicità” nonché gli altri costi aventi utilità pluriennale, sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a partire dall'esercizio in cui sono disponibili per l'utilizzazione economica (Principio Contabile n. 24), in quote costanti entro un periodo massimo di

cinque anni (tre anni per le licenze software, quattro anni per i costi di ricerca, sviluppo e pubblicità), ritenendo che il criterio rifletta l'effettività stimata dagli Amministratori e sia conforme al principio contabile (n. 24) sulle immobilizzazioni immateriali del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri, rivisitati dall'Organismo Italiano di Contabilità; fa eccezione quanto indicato nel successivo capoverso.

I diritti di concessione, sono stati ammortizzati con l' aliquota determinata in base alla durata del contratto stipulato nel rispetto del principio contabile n. 24 Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri, rivisitati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli oneri su beni di terzi per migliorie relative ad interventi sulle reti acqua sono ammortizzati in 40 anni sulla base della durata tecnica delle opere idriche o con aliquote tecniche che riflettono la vita utile. I costi di impianto e ampliamento e l'avviamento vengono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. I costi per immobilizzazioni su beni di terzi in corso di realizzazione e gli acconti non sono ammortizzati.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 e 45, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 37 e 38, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 33 a 36, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo;
- la scelta di capitalizzare è stata applicata in modo costante nel tempo.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati civili non accessori agli investimenti industriali e opere d'arte. Il costo dei terreni ove corre l'obbligo per la società di devolverli gratuitamente sono ammortizzati con i fabbricati.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par. 53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate, invariate rispetto all'esercizio precedente, ove possibile sono state applicate le aliquote indicate dalla delibera dell'Aeggsi 643/2013/R/IDR.

Ammortamento beni materiali	Aliquota
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Terreni amm.li	2,50%
Altri fabbricati	2,50%
Cabina elettrica	5,50%
<b>Impianti acquedotto</b>	
Reti distribuzione	2,50%
Impianto biossido	5,00%

Opere idrauliche fisse	2,50%
Impianti sollevamento	12,00%
Serbatoi acqua	4,00%
Impianti biogas	10,00%
Strumenti di misura	10,00%
<b>Altri impianti</b>	
Impianti telecontrollo	20,00%
Bilancia a ponte	10,00%
Impianto disidratazione fanghi	8,00%
Strumenti di laboratorio	10,00%
Altri impianti	5,00%
<b>Altre immobilizzazioni</b>	
Macchine e mobili ufficio ordinarie	12,00%
Macchine ufficio elettroniche	20,00%
Attrezzatura varia e minuta	10,00%
Automezzi di trasporto	20,00%
Autovetture	25,00%

### **Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali**

Come previsto dal nuovo OIC 9, in presenza, alla data del bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Se il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il valore equo (fair value), al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

La svalutazione operata non è mantenuta negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, cioè tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Si evidenzia che nell'esercizio in corso non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

### **Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio**

I contributi in conto impianti, versati dagli utenti o da enti per la realizzazione di immobilizzazioni materiali e immateriali, sono iscritti in bilancio all'atto dell'incasso e vengono accreditati per quote a conto economico dalla data di inserimento nel ciclo di produzione delle immobilizzazioni a cui si

riferiscono, proseguendo nell'accreditamento annuo per un periodo correlato alla vita utile residua delle immobilizzazioni stesse con il metodo del risconto, applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, corrispondente per le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti al costo di sostituzione, e per gli altri beni al valore netto di realizzo.

Più precisamente:

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati valutati applicando il metodo "Costo medio ponderato".

I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo.

### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

E' iscritto un fondo svalutazione crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

### **Crediti tributari e crediti per imposte anticipate**

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali Vi sia un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Crediti per imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un congruo periodo di tempo che prevede redditi imponibili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le stesse.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione e sono iscritti nel conto economico "per natura" dei costi di riferimento.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

## **Debiti**

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

## **Impegni, garanzie e beni di terzi**

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile, e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

Le garanzie sono iscritte per un ammontare pari al valore della garanzia prestata.

Gli impegni sono rilevati al valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

I valori iscritti al momento della rilevazione iniziale, sono stati adeguati con riferimento alla data di redazione del bilancio.

## **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## **Nota Integrativa Attivo**

### **Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo**

La società AOB Due S.r.L. è stata costituita in data 21/11/2007 con atto registrato al numero di repertorio 92776/28814 del Notaio Francesco Lesandrelli.

La compagine societaria è composta da Enti Pubblici e società possedute da Enti Pubblici per gestire il servizio idrico integrato nell'Area Omogenea Ovest dell'Ambito Territoriale Ottimale (ATO) della Provincia di Brescia. Il servizio idrico integrato è stato affidato alla società AOB2 S.r.l. con la delibera dell'Autorità d'Ambito della Provincia di Brescia del 21 dicembre 2007. In quell'occasione, l'Autorità ha preso atto del subentro della società AOB2 S.r.l. nella gestione dei relativi servizi idrici degli Enti facenti parte direttamente o indirettamente alla compagine societaria e ha autorizzato la società a proseguire nella gestione a partire dal 1 gennaio 2008 fino alla scadenza degli affidamenti.

I ricavi regolati afferenti sia ai servizi idrici sia ai servizi di distribuzione di gas sono iscritti nella misura definita dalle competenti autorità di regolazione. In particolare, per i servizi idrici i ricavi sono stati determinati sulla base delle risultanze della proposta tariffaria avanzata dall'AATO di Brescia relativamente al c.d. Vincolo ai Ricavi Garantiti (VRG) e al moltiplicatore tariffario (Theta).

Con riferimento alla componente tariffaria destinata alla promozione dei nuovi investimenti denominata Fondo Nuovi Investimenti (FoNI) si segnala che il vincolo di destinazione previsto dalla delibera 585 /2012/R/IDR è stato ottemperato appostando tra i risconti nel passivo dello stato patrimoniale gli importi relativi. Tale impostazione contabile si fonda sulla interpretazione della natura giuridica del FoNI, destinato al finanziamento degli investimenti definiti prioritari dal Gestore, e nel principio di correlazione tra costi e ricavi; tale fondo contribuirà al conto economico negli esercizi in cui gli investimenti realizzati idealmente con tale quota tariffaria saranno ammortizzati e in misura proporzionale al valore degli stessi." Infatti, secondo quanto previsto dal Titolo 10 dell'Allegato A alla Delibera, la quota FoNI rimane nella disponibilità del gestore del SII ed è pari, per l'anno 2015 alla somma delle seguenti componenti:

1. la componente riscossa a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto, come specificato all'art. 39 All. A della delibera (inclusa nei CAPEX);
2. la componente riscossa per il finanziamento dei nuovi investimenti (FNI), come specificato all'art. 40 All. A della delibera;

3. la componente riscossa a titolo di eccedenza del costo per l'uso delle infrastrutture degli Enti locali (ÄCUIT ), come specificato all'art. 41 All. A della delibera.

L'art. 42 dell'Allegato A alla Delibera sancisce l'obbligo di destinazione del FoNI prevedendo che "E' fatto obbligo al gestore del SII di destinare esclusivamente alla realizzazione dei nuovi investimenti nel territorio servito, od al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, una quota del vincolo riconosciuto ai ricavi, destinata al FONI".

## **Immobilizzazioni immateriali**

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €86.543.854 (€82.457.839 nel precedente esercizio).

In questo esercizio le variazioni principali riguardano il completamento dell'impianto di depurazione di Borgo S.G., le spese residue relative all'impianto di depurazione consortile di Rovato, e le opere straordinarie del depuratore di Paratico.

Di seguito riportiamo le variazioni più significative:

- i costi di ricerca sviluppo e pubblicità si sono movimentati per la capitalizzazione di progetti e studi inerenti l'analisi del territorio per la fattibilità e monitoraggio degli investimenti necessari e l'individuazione delle loro priorità ;
- il diritto di brevetto industriale e utilizzazione opere d'ingegno per l'acquisizione di licenze, si incrementa per l'acquisto della licenza sw relativa alla fatturazione elettronica e split payment, l'installazione del nuovo Sap, i moduli aggiuntivi per la licenza sw Net@h2o confluence, pronto web ed il sw scarichi industriali;
- le immobilizzazioni in corso e gli acconti si riferiscono agli investimenti di estendimenti e rifacimenti non ancora ultimati, relativamente alla realizzazione di reti su beni di terzi;
- le altre immobilizzazioni si sono movimentate per la realizzazione nell'esercizio di reti, di allacciamenti e di impianti di sollevamento, pozzi e serbatoi in particolare la realizzazione dell'impianto di depurazione di Borgo S.G. Le immobilizzazioni immateriali si sono ridotte per gli ammortamenti di competenza dell'esercizio, che hanno subito un aumento rispetto all'esercizio precedente per i nuovi investimenti sulle reti acqua, fognatura e i rispettivi allacciamenti e per i rami indicati nei punti precedenti

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	397.762	1.907.553	795.936	7.478.449	193.286	6.750.471	95.068.885	112.592.342
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	397.762	1.700.632	692.093	5.423.953	163.668	0	21.756.395	30.134.503
<b>Valore di bilancio</b>	0	206.921	103.843	2.054.496	29.618	6.750.471	73.312.490	82.457.839
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	164.704	227.184	281.106	11.847	0	3.414.774	4.099.615
<b>Altre variazioni</b>	0	35.888	461.100	0	0	(493.902)	8.182.544	8.185.630
<b>Totale variazioni</b>	0	(128.816)	233.916	(281.106)	(11.847)	(493.902)	4.767.770	4.086.015
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	397.762	1.943.441	1.257.036	7.478.449	193.286	6.256.569	103.249.218	120.775.761
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	397.762	1.865.336	919.277	5.705.059	175.515	0	25.168.958	34.231.907
<b>Valore di bilancio</b>	0	78.105	337.759	1.773.390	17.771	6.256.569	78.080.260	86.543.854

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### *Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"*

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a €78.080.260 è così composta:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Condutture	42.423.240	45.220.409	2.797.169
Contatori immateriali	281.677	563.999	282.322
Impianti sollevamento	2.671.559	2.576.445	-95.114
Impianto Filtrazione	3.791.715	4.517.171	725.456
Opere Idrauliche fisse	3.155.601	3.514.242	358.641
Serbatoi	1.185.637	1.260.922	75.285
Allacciamenti immateriali	12.717.245	12.960.808	243.563
Altri oneri immateriali	3.504.376	3.893.157	388.781
Altre immobilizzazioni immateriali	3.581.440	3.573.107	-8.333
<b>Totali</b>	<b>73.312.490</b>	<b>78.080.260</b>	<b>4.767.770</b>

## **Immobilizzazioni materiali**

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €10.086.159 (€9.319.434 nel precedente esercizio).

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

- Terreni: questa voce si è incrementata per l'acquisizione dei terreni relativi alla realizzazione dell'impianto di depurazione di Rudiano.
- Fabbricati: questa voce si è movimentata principalmente per la realizzazione delle opere civili inerenti il depuratore di Borgo S.G.
- Impianti e macchinari: sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente per effetto delle quote ammortamento e non si rilevano incrementi importanti.
- Attrezzature industriali e commerciali:
  - in questa voce sono comprese le attrezzature di uso corrente. Nell'esercizio i principali acquisti riguardano pompe idrauliche per il sollevamento, compressori e piccole minuterie.
- Altri beni:
  - Macchine per ufficio elettroniche: nell'esercizio le principali acquisizioni sono relative all'acquisto di pc, monitor, stampanti, macchine fotografiche e cellulari.
  - Autovetture e motovetture immatricolate: nell'esercizio sono aumentate per l'acquisto di nuovi mezzi.
  - Immobilizzazioni in corso : comprendono gli investimenti non ancora ultimati.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	6.400.032	5.049.881	2.275.940	1.414.454	509	15.140.816
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	97.937	3.332.056	1.330.266	1.061.123	0	5.821.382
<b>Valore di bilancio</b>	6.302.095	1.717.825	945.674	353.331	509	9.319.434
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	170.430	151.699	151.909	115.506	0	589.544
<b>Altre variazioni</b>	1.216.256	12.025	73.679	54.818	(509)	1.356.269
<b>Totale variazioni</b>	1.045.826	(139.674)	(78.230)	(60.688)	(509)	766.725
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	7.626.085	5.055.412	2.349.112	1.449.955	0	16.480.564

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	278.164	3.477.261	1.481.668	1.157.312	0	6.394.405
<b>Valore di bilancio</b>	7.347.921	1.578.151	867.444	292.643	0	10.086.159

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

### *Composizione della voce "Altri beni"*

La voce "Altri beni" pari a €292.643 è così composta:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Mobili e macchine ordinarie ufficio	27.849	23.068	-4.781
Macchine d'ufficio elettroniche	96.883	89.290	-7.593
Autovetture	228.599	180.285	-48.314
<b>Totali</b>	<b>353.331</b>	<b>292.643</b>	<b>-60.688</b>

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

#### **Operazioni di locazione finanziaria**

Non sono presenti operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile, con riferimento agli effetti sul 'patrimonio netto' e sul 'risultato d'esercizio':

## Immobilizzazioni finanziarie

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

#### **Immobilizzazioni finanziarie - Crediti**

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €501.597 (€1.244.974 nel precedente esercizio).

In questa voce è riclassificato il saldo del conto di pegno giacente presso l'Istituto Medio Credito Trentino a garanzia del mutuo ipotecario sottoscritto nel 2011 per il finanziamento del depuratore della Bassa Franciacorta. Il vincolo ha la stessa durata del finanziamento (30/06/2028).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

--	--	--	--	--	--	--

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accant. al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione	(Svalutazioni)/Ripristini di valore
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	744.974	0	744.974	0	0	0
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	500.000	0	500.000	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>1.244.974</b>	<b>0</b>	<b>1.244.974</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Riclassificato da/ (a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	0	-744.974	0	0	0
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	1.597	501.597	0	501.597
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>-743.377</b>	<b>501.597</b>	<b>0</b>	<b>501.597</b>

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso altri	1.244.974	(743.377)	501.597	0	501.597
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.244.974</b>	<b>(743.377)</b>	<b>501.597</b>	<b>-</b>	<b>501.597</b>

La variazione è dovuta allo svincolo di una somma erogata con vincolo ed utilizzabile solo a collaudo avvenuto

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

#### **Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	-	-	-	501.597	501.597
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>501.597</b>	<b>501.597</b>

### **Attivo circolante**

**Attivo circolante****Rimanenze****Attivo circolante - Rimanenze**

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società costituito principalmente da materiale di scorta a supporto degli interventi presso le reti idriche, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà presso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a €2.610.307 (€3.485.119 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	625.082	1.964	627.046
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	2.860.037	(876.776)	1.983.261
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti (versati)	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.485.119</b>	<b>(874.812)</b>	<b>2.610.307</b>

**Attivo circolante: crediti**

Le rimanenze per lavori in corso su ordinazione su progetti ancora in fase di realizzazione, iscritte per € 1.983.261 comprensive di una svalutazione di € 121.239 si riferiscono alle seguenti tipologie di opere destinate alla vendita:

Descrizione Settore	2015	2014
Acqua	<b>1.353</b>	<b>2.190</b>
Depurazione	<b>54</b>	<b>506</b>
Fognatura	<b>508</b>	<b>120</b>
Varie	<b>69</b>	<b>44</b>
<b>Totale</b>	<b>1.983</b>	<b>2.860</b>

Valori espressi in migliaia di euro.

### Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €49.721.433 (€50.140.556 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	26.765.205	1.571.125	0	25.194.080
Verso Clienti - esigibili oltre l'esercizio successivo	4.712.645	0	0	4.712.645
Verso Controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo	3.509.389	0	0	3.509.389
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	3.381.907	0	0	3.381.907
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	184.229	0	0	184.229
Imposte anticipate - esigibili oltre l'esercizio successivo	883.044	0	0	883.044
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	1.538.960	0	0	1.538.960
Verso Altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	10.317.179	0	0	10.317.179
<b>Totali</b>	<b>51.292.558</b>	<b>1.571.125</b>	<b>0</b>	<b>49.721.433</b>

### Verso clienti

I crediti commerciali si sono incrementati principalmente per l'aumento dei ricavi dell'esercizio e per le dinamiche di bollettazione su base semestrale.

L'ammontare dei crediti verso clienti e utenti è stato ridotto al valore di presunto realizzo. E' stata effettuata un'analisi prudenziale che tenesse conto della difficile congiuntura finanziaria che stiamo attraversando. Il credito è stato analizzato in base all'anzianità dello scaduto con un approfondimento sui singoli creditori. L'analisi ha determinato l'incremento del fondo di svalutazione crediti portandolo ad un totale di € 1.571.125 dopo il suo utilizzo per € 540.774.

Fondo al 31/12/2014	Utilizzo Fondo	Accantonamento 2015	Fondo al 31/12/2015
1.601.407	540.774	510.493	1.571.126

### Verso controllanti

Questa voce comprende il credito derivante dal rapporto con la controllante Cogeme Spa inerente l'attività di Staff svolta da Aob Due e per il credito sorto dal rapporto di cash pooling pari a € 3.372.990.

#### - Crediti tributari

In questa voce è iscritto il credito iva per € 3.098.392 di cui € 1.000.000 chiesti a rimborso, il credito Irap per € 281.586 e altre poste minori

#### - Imposte anticipate

Figurano iscritte imposte anticipate per differenze temporanee attive tra il reddito imponibile civilistico e fiscale di € 1.067.273. La variazione in diminuzione è dovuta al cambio di trattamento fiscale del contributo in conto impianti Fondo Nuovi Investimenti rispetto agli esercizi precedenti. La variazione è scaturita dall'applicazione del principio di derivazione fiscale civilistico, in applicazione dell' art. 109 c. 1 del Tuir, per gli esercizi 2013 e 2014 adottato dai gestori del servizio idrico integrato. Inoltre nell'esercizio 2015 è stata applicata l'aliquota Ires pari al 24%, in vigore dal 01.01.2017 su tutte le imposte che si realizzeranno successivamente all'esercizio 2016, dal prospetto solo al premio produzione dipendenti di k€ 331 è stata applicata l'aliquota dell'esercizio 2016.

#### - Verso altri

In questa voce sono iscritti principalmente crediti per contributi da ricevere da Enti non soci per € 1.207.044; crediti per depositi cauzionali rilasciati a garanzia degli espropri dei terreni dove è stato realizzato il depuratore di Rovato per € 282.836 .

Gli altri crediti la cui esigibilità è prevista oltre i 12 mesi sono pari a € 10.317.179 e riguardano crediti verso Enti legati a piani di ammortamento.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	27.095.354	2.811.371	29.906.725	25.194.080	4.712.645	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	-	0	0	0	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	773.149	2.736.240	3.509.389	3.509.389	0	0

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.614.691	(2.232.784)	3.381.907	3.381.907	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.797.181	(729.908)	1.067.273	184.229	883.044	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	14.860.181	(3.004.042)	11.856.139	1.538.960	10.317.179	6.959.377
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>50.140.556</b>	<b>(419.123)</b>	<b>49.721.433</b>	<b>33.808.565</b>	<b>15.912.868</b>	<b>6.959.377</b>

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

### Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	29.906.725	29.906.725
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	3.509.389	3.509.389
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.381.907	3.381.907
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.067.273	1.067.273
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	11.856.139	11.856.139
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>49.721.433</b>	<b>49.721.433</b>

### Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 109.965 (€ 143.537 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	141.649	(33.007)	108.642
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	1.888	(565)	1.323
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>143.537</b>	<b>(33.572)</b>	<b>109.965</b>

### Ratei e risconti attivi

#### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 199.179 (€ 205.128 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	0	0	0
Ratei attivi	23.993	(23.993)	0
Altri risconti attivi	181.135	18.044	199.179
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>205.128</b>	<b>(5.949)</b>	<b>199.179</b>

### Composizione dei risconti attivi:

	Importo
Fideiussioni	21.454
Varie - Fornitori	30.480
Assicurazioni	147.245
<b>Totali</b>	<b>199.179</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Vengono di seguito riportati gli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile:

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	151.166
<b>Totale</b>	<b>151.166</b>

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

## Patrimonio netto

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €28.327.260 (€25.577.286 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio 2014 dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	15.682.527	0		15.682.527
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-		0
Riserva legale	369.790	124.970		494.760
Riserve statutarie	0	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-		0
<b>Altre riserve</b>				
Riserva straordinaria o facoltativa	7.025.569	2.374.429		9.399.998
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-		0
Varie altre riserve	0	-		0
<b>Totale altre riserve</b>	7.025.569	2.374.429		9.399.998
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.499.400	(2.499.400)	2.749.975	2.749.975
<b>Totale patrimonio netto</b>	25.577.286	(1)	2.749.975	28.327.260

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio 2013 delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	15.682.527	0	0	0
Riserva legale	281.981	0	87.809	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	5.357.201	0	1.668.368	0
Totale altre riserve	5.357.201	0	1.668.368	0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.756.177	0	-1.756.177	
Totale Patrimonio netto	23.077.886	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		15.682.527
Riserva legale	0	0		369.790
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0		7.025.569
Totale altre riserve	0	0		7.025.569
Utile (perdita) dell'esercizio			2.499.400	2.499.400
Totale Patrimonio netto	0	0	2.499.400	25.577.286

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### **Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	15.682.527			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	494.760		B	494.760	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	9.399.998		A,B;C	9.399.998	0	0

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva per acquisto azioni proprie	0			-	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0			-	-	-
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0			-	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto capitale	0			-	-	-
Versamenti a copertura perdite	0			-	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0			-	-	-
Riserva avanzo di fusione	0			-	-	-
Riserva per utili su cambi	0			-	-	-
Varie altre riserve	0			-	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	9.399.998			9.399.998	0	0
<b>Totale</b>	25.577.285			9.894.758	0	0
<b>Residua quota distribuibile</b>				9.894.758		

Legenda relativa alla possibilità di utilizzo

A=aumento di capitale-, B= per copertura perdite; C=Distribuzione a soci

Di seguito di propone un quadro riepilogativo della compagine societaria al 31 Dicembre 2015

<b>AZIENDE/COMUNI</b>	<b>CAPITALE</b>	<b>% DI POSSESSO</b>
Cogeme Spa	12.453.305	79,41%
Comune di Palazzolo S/O	1.471.749	9,38%
Tutela Ambientale Sebino Spa	807.783	5,15%
A.s.t. Spa	263.053	1,68%
Comune di Quinzano	168.762	1,08%
Comune di Castelcovati	154.249	0,98%
Comune di Rodengo Saiano	144.360	0,92%
Comune di Orzivecchi	65.936	0,42%
Comune di Cortefranca	60.398	0,39%
Comune di Monticelli Brusati	34.698	0,22%
Comune di Paratico	33.112	0,21%
Comune di Sulzano	14.104	0,09%
Comune di Zone	11.018	0,07%
<b>TOTALE</b>	<b>15.682.527</b>	

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

#### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €1.845.878 (€1.554.146).

Il fondo è a copertura del valore sorto dalla differenza fra il volume di ricavi prodotti dall'incremento della tariffa del sub-ambito territoriale di pertinenza di AOB2 e il volume di ricavi prodotto dalla tariffa dell'intero ambito di Brescia, che ha determinato un maggior ricavo € 1.521.146 con vincolo di destinazione. Tale fondo rimarrà in essere in attesa di accordi ancora da stabilire con l'Ufficio d' Ambito. Il residuo fondo pari a € 324.732 assicura un rischio su contenziosi in essere per € 33.000, e un accantonamento per oneri futuri inerenti spese di ripristino impianti per il depuratore di Gandovere in gestione a Aob Due per € 291.732.

Il contratto O&M stipulato con la società Gandovere Depurazione S.r.l. impegna alla manutenzione ordinaria e straordinaria dell'impianto con un canone fisso annuale sui metri cubi depurati.

Tale accantonamento è stato effettuato per il principio di correlazione tra i corrispettivi dell'esercizio fatturati e il costo delle manutenzioni straordinarie a carico di Aob2 Due. Tale somma corrisponde al 5% del valore degli impianti elettrici e elettromeccanici gestiti. Pertanto s'è reso necessario redigere quanto prima un piano trentennale di manutenzione legata alla vite utile delle attrezzature e macchinari gestiti da suddividere su tutto il periodo di gestione dell'impianto.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	1.554.146	1.554.146
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	0	0	291.732	291.732
Totale variazioni	0	0	291.732	291.732
Valore di fine esercizio	0	0	1.845.878	1.845.878

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €1.447.623 (€1.495.864 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	1.495.864
Variazioni nell'esercizio	
Altre variazioni	(48.241)
Totale variazioni	(48.241)
Valore di fine esercizio	1.447.623

Di seguito un prospetto per meglio dettagliare i movimenti del fondo nell'esercizio:

f.do TFR al	Incremento				Utilizzo			
	accant. nto TFR	F.do TFR da conferimento	Rival. e varie	Imposta sostitutiva	Contributo 0,5 Inps	F.di esterni	Liquidazioni	F.do TFR
31/12/2014	2015	anno 2015	anno 2015			anno 2015	anno 2015	31/12/2015
1.495.863,54	295.616,23	32.771,89	22.389,41	3.806,20	1.623,81	266.157,82	127.430,32	1.447.622,92

## Debiti

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €81.166.282 (€83.200.369 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	8.448.964	7.047.397	-1.401.567
Debiti verso banche	32.976.388	32.901.257	-75.131
Acconti	5.944.935	4.104.261	-1.840.674
Debiti verso fornitori	14.430.265	18.563.004	4.132.739
Debiti verso controllanti	8.676.583	8.004.529	-672.054
Debiti tributari	191.096	187.021	-4.075
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	394.449	412.592	18.143
Altri debiti	12.137.689	9.946.221	-2.191.468
<b>Totali</b>	<b>83.200.369</b>	<b>81.166.282</b>	<b>-2.034.087</b>

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Obbligazioni</b>	0	-	0	0	0	-
<b>Obbligazioni convertibili</b>	0	-	0	0	0	-
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	8.448.964	(1.401.567)	7.047.397	984.600	6.062.797	1.710.221
<b>Debiti verso banche</b>	32.976.388	(75.131)	32.901.257	5.961.276	26.939.981	17.713.606
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	0	-	0	0	0	-
<b>Acconti</b>	5.944.935	(1.840.674)	4.104.261	1.176	4.103.085	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	14.430.265	4.132.739	18.563.004	18.560.909	2.095	0
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	0	-	0	0	0	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	0	-	0	0	0	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	0	-	0	0	0	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	8.676.583	(672.054)	8.004.529	3.987.591	4.016.938	0
<b>Debiti tributari</b>	191.096	(4.075)	187.021	187.021	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	394.449	18.143	412.592	412.592	0	0
<b>Altri debiti</b>	12.137.689	(2.191.468)	9.946.221	2.612.796	7.333.425	0
<b>Totale debiti</b>	83.200.369	(2.034.087)	81.166.282	32.707.961	48.458.321	19.423.827

### Suddivisione dei debiti per area geografica

#### - Debiti verso banche per conti correnti

In questa voce risulta il saldo del conto corrente.

#### - Debiti verso banche per mutui

Ente erogante	Erogazione iniziale	PERIODO		Periodicità	Saldo di bilancio al 31/12/2015	Di cui scadenti entro 12 mesi	Di cui oltre esercizio succ. ed entro 5 anni	Di cui scadenti oltre 5 anni
		erogaz.	estinz.					
CREDITO BERGAMASCO	1.800.000	apr-10	apr-25	trimestrale	1.211.048	118.787	495.306	596.955
CRED.COOP. CALCIO E COVO	2.550.000	nov-10	dic-25	semestrale	1.842.538	156.695	684.733	1.001.110
CRED.COOP. CALCIO E COVO	3.000.000	ott-14	giu-26	semestrale	1.674.199	66.916	595.090	1.012.193
MEDIOCREDITO TRENINO	15.000.000	set-11	nov-27	trimestrale	13.330.739	876.688	3.809.608	8.644.443
MEDIOCREDITO TRENINO	1.000.000	dic-14	apr-16	trimestrale	404.787	404.787	0	0
MEDIOCREDITO TRENINO	1.250.000	dic-15	apr-17	trimestrale	1.250.000	745.136	504.864	0
BANCA INTESA SPA	7.500.000	giu-12	dic-28	semestrale	6.257.886	384.944	1.684.423	4.188.518
	1.800.000	mag-11	apr-27	trimestrale	1.445.814	107.833	463.300	874.681

BANCA POPOLARE DI SONDRIO								
ICCREA BANCA IMPRESA	3.000.000	ago-13	apr-27	semestrale	2.600.841	216.084	989.051	1.395.705
<b>TOTALI</b>					<b>30.017.851</b>	<b>3.077.869</b>	<b>9.226.376</b>	<b>17.713.606</b>

Nel mese di Dicembre 2015 è stato sottoscritto un mutuo chirografario per la durata di quindici mesi con Il Mediocredito Trentino Alto Adige Spa di € 1.250.000 per far fronte alla fluttuazione del capitale circolante. Tale finanziamento non prevede covenants

#### - Debiti Verso fornitori

I debiti verso fornitori si sono incrementati. Le principali variazioni in aumento sono da attribuire al debito sorto per il contratto di servizio di depurazione con la società Gandovere Depurazione e per l'allungamento delle tempistiche di pagamento di alcuni importanti fornitori.

#### - Debiti Verso Controllante

La presente voce si riferisce al debito commerciale e alle fatture da ricevere da Cogeme Spa per i servizi offerti da quest'ultima. L'importo, inoltre, comprende anche il debito scaturito dalla scrittura privata di dilazione di pagamento con la collegata di Cogeme S.p.A., LGH. La controllante si è impegnata ad estinguere il debito di Aob Due verso il gruppo LGH. Pertanto Aob Due pagherà direttamente a Cogeme l'importo del debito oggetto della scrittura stessa.

#### - Altri Debiti

Di seguito il dettaglio della voce altri debiti:

Descrizione	Importo
Debiti verso dipendenti	508.510
Debiti per depositi cauzionali oltre esercizio	3.799.378
Debiti non commerciali entro 12 mesi	1.997.177
Debiti non commerciali oltre 12 mesi	3.534.047
Altre	107.109

I debiti verso dipendenti si riferiscono alla valorizzazione di prestazioni straordinarie, di ferie e permessi maturati e non usufruiti e dal rateo della quattordicesima mensilità. I depositi cauzionali da utenti e clienti sono iscritti nelle passività oltre i 12 mesi trattandosi di rapporti di somministrazione continuativa

che si protrae nel tempo. I debiti non commerciali originano da accordi di dilazioni di pagamento con enti e Autorità.

### Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	7.047.397	7.047.397
Debiti verso banche	32.901.257	32.901.257
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	4.104.261	4.104.261
Debiti verso fornitori	18.563.004	18.563.004
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso imprese controllanti	8.004.529	8.004.529
Debiti tributari	187.021	187.021
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	412.592	412.592
Altri debiti	9.946.221	9.946.221
Debiti	81.166.282	81.166.282

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	-	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	7.047.397	7.047.397
Debiti verso banche	22.189.466	0	0	22.189.466	10.711.791	32.901.257
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-	0
Acconti	0	0	0	0	4.104.261	4.104.261
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	18.563.004	18.563.004
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-	-	0

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-	-	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	8.004.529	8.004.529
Debiti tributari	0	0	0	0	187.021	187.021
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	412.592	412.592
Altri debiti	0	0	0	0	9.946.221	9.946.221
<b>Totale debiti</b>	<b>22.189.466</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.189.466</b>	<b>58.976.816</b>	<b>81.166.282</b>

Qui di seguito si specificano per i debiti assistiti da garanzie reali le informazioni sulla scadenza, modalità di rimborso e tassi d'interesse:

BANCA	OPERE FINANZIATE	IMPORTO MUTUO	RESIDUO AL 31/12 /2015	DATA EMISSIONE	DATA SCADENZA	% TASSO
MEDIOCREDITO TRENINO	DEP.ROVATO	15.000.000	13.3307393	23/12/2010	10/11/2027	EURIBOR A 6 MESI+2 (TASSO MINIMO 2,80)
BIIS	DEP.ROVATO	7.500.000	6.257.886	11/06/2012	31/12/2028	EURIBOR 6 MESI+2,27
ICCREA	DEP.BORGO S. GIACOMO	3.000.000	2.600.841	15/07/2013	30/06/2025	EURIBOR 6 MESI+5
		<b>25.500.000</b>	<b>22.189.466</b>			

## Finanziamenti effettuati da soci della società

### Finanziamenti effettuati dai soci

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile. L'importo risulta decrementato per il pagamento delle rate di capitale alla controllante Cogeme S.p.a..

Scadenza	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
30/06/2016	487.426	0
31/12/2016	497.174	0
30/06/2017	507.118	0
31/12/2017	517.260	0
30/06/2018	527.605	0
31/12/2018	538.157	0
30/06/2019	548.921	0
31/12/2019	559.899	0
30/06/2020	571.097	0
31/12/2020	582.519	0
30/06/2021	594.169	0

Scadenza	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
31/12/2021	606.053	0
30/06/2022	252.475	0
31/12/2022	257.524	0
<b>Totale</b>	<b>7.047.397</b>	<b>0</b>

## Ratei e risconti passivi

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €36.985.451 (€35.168.922 nel precedente esercizio).

I contributi sugli allacciamenti ed estendimenti si riferiscono a quella parte di contributi pagati dagli utenti e da altri enti che non viene attribuita all'esercizio, ma viene rinviata ai redditi degli esercizi futuri proporzionalmente alla quota di ammortamento delle relative immobilizzazioni. Si evidenzia che questa voce viene incrementata dai contributi ricevuti nell'anno su commesse di investimento concluse e decrementata dai risconti in quote costanti in base al piano di ammortamento dei beni di diretta pertinenza. Si precisa, inoltre che nell'esercizio è stato operato un risconto della quota di ricavo con il vincolo di destinazione (FONI) ad investimenti futuri per € 1.492.769 come stabilito dalla delibera 585/2012/R/IDR emessa dall' Autorità Energia Elettrica , Gas e Servizio Idrico, che va ad incrementare il risconto dell'esercizio precedente. Si specifica che i risconti di durata superiore a un anno sono pari a € 34.832.087. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	218.838	(135.744)	83.094
<b>Aggio su prestiti emessi</b>	0	0	0
<b>Altri risconti passivi</b>	34.950.084	1.952.273	36.902.357
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>35.168.922</b>	<b>1.816.529</b>	<b>36.985.451</b>

### Composizione dei ratei passivi:

	Importo
Assicurazioni, interessi, commissioni	83.094
<b>Totali</b>	<b>83.094</b>

### Composizione dei risconti passivi:

--	--

	<b>Importo</b>
Contributi sugli allacciamenti ed estendimenti	33.339.118
Risconto quota Foni	3.563.239
<b>Totali</b>	<b>36.902.357</b>

## **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

### **Garanzie**

Vengono di seguito dettagliati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società:

	<b>Saldo iniziale</b>	<b>Saldo finale</b>	<b>Variazione</b>
FIDEIUSSIONI	4.073.440	6.126.140	2.052.700
- ad altre imprese	4.073.440	6.126.140	2.052.700

Le fideiussioni rilasciate a favore della Provincia di Brescia, pari a € 425.217, garantiscono rischi derivanti dall'attività di realizzazione delle opere del Servizio Idrico Integrato.

Le fideiussioni rilasciate a favore dell'Agenzia delle Entrate pari a € 5.700.923 si riferiscono alla garanzia richiesta a fronte dei rimborsi IVA richiesti.

## Nota Integrativa Conto economico

### Informazioni sul Conto Economico

## Valore della produzione

### Valore della produzione

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Acquedotto	18.469.217
Depurazione	13.920.000
Fognatura	4.273.000
Generale SII	3.250.000
<b>Totale</b>	<b>39.912.217</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	39.912.217
<b>Totale</b>	<b>39.912.217</b>

Per maggiori informazioni sulla composizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni si rimanda a quanto illustrato nelle Relazione sulla Gestione.

#### - Variazione lavori in corso su ordinazione

L'ammontare di questa posta, pari a € -915.258, è da attribuire alla differenza tra il valore di progetti finalizzati alla vendita contabilizzati nel 2014 e quelli conclusi nel corso dello stesso esercizio

#### - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono contabilizzati i costi di materiali di magazzino pari a € 634.912 e costi di manodopera interna pari a € 856.164, sostenuti e imputati per la realizzazione di immobilizzazioni e gli interessi passivi capitalizzati pari a € 151.165.

### **Altre voci del valore della produzione**

#### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 3.525.972 (€1.733.885 nel precedente esercizio).

Gli importi più rilevanti sono costituiti dalla voce dei ricavi da progetti finalizzati chiusi nell'esercizio, in aumento rispetto all'esercizio precedente. La voce comprende inoltre l'addebito di penali, di preventivi, di supervisione tecnica, l'importo dei valori bollati utilizzati per il ciclo di bollettazione e la contrattualistica e la differenza di stima delle fatture da emettere anno 2014 relativamente alla fatturazione degli scarichi industriali.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Periodo Precedente</b>	<b>Periodo Corrente</b>	<b>Variazione</b>
Proventi immobiliari	0	4.583	4.583
Personale distaccato presso altre imprese	968	0	-968
Contributi contrattuali	55.912	0	-55.912
Plusvalenze ordinarie	1.110	3.050	1.940
Altri ricavi e proventi	600.551	1.851.901	1.251.350
Contributi in conto capitale	926.617	957.180	30.563
Contributi in conto esercizio	148.727	709.258	560.531
<b>Totali</b>	<b>1.733.885</b>	<b>3.525.972</b>	<b>1.792.087</b>

## **Costi della produzione**

### **Costi della produzione**

#### **Costi materie prime, sussidiarie e merci**

La composizione delle singole voci è così costituita

	<b>Periodo Precedente</b>	<b>Periodo Corrente</b>	<b>Variazione</b>
<b>Carburanti</b>	124.629	112.543	(12.086)
<b>Magazzino</b>	616.411	505.747	(110.664)
<b>Materiali Vari</b>	420.246	1.075.304	655.058
<b>Totale</b>	<b>1.161.286</b>	<b>1.693.594</b>	<b>532.309</b>

I materiali di magazzino acquistati vengono utilizzati per la manutenzione ordinaria, nei progetti finalizzati alla vendita e nelle commesse di investimento. I materiali vari comprendono materiali di consumo imputati direttamente alla commesse di destinazione e d acquisti di cancelleria.

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 18.643.684 (€15.497.911 ).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Servizi per acquisti	551.558	776.928	225.370
Trasporti	109.007	138.892	29.885
Lavorazioni esterne	3.033.570	7.317.458	4.283.888
Energia elettrica	6.462.835	5.811.151	-651.684
Gas	1.485	1.819	334
Spese di manutenzione e riparazione	2.064.788	1.944.332	-120.456
Servizi e consulenze tecniche	1.510.826	1.098.503	-412.323
Compensi agli amministratori	35.098	48.000	12.902
Compensi a sindaci e revisori	60.700	59.475	-1.225
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	10.705	7.540	-3.165
Pubblicità	14.574	8.482	-6.092
Spese e consulenze legali	99.266	78.824	-20.442
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	317.682	318.779	1.097
Spese telefoniche	109.361	112.481	3.120
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	238.831	291.479	52.648
Assicurazioni	364.433	419.161	54.728
Spese di rappresentanza	6.458	4.168	-2.290
Spese di viaggio e trasferta	6.279	3.275	-3.004
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	25.462	26.233	771
Altri	474.993	176.704	-298.289
<b>Totali</b>	<b>15.497.911</b>	<b>18.643.684</b>	<b>3.145.773</b>

L'aumento dei costi per servizi è dovuto principalmente dal contratto di servizio di depurazione dell'impianto di Gandovere. Il costo nel 2015 è stato imputato per l'intero esercizio, mentre nel 2014 è stato imputato solo per il IV° trimestre in quanto l'impianto è stato messo in funzione il 1 ottobre 2014.

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €4.710.113 (€4.802.213 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Affitti e locazioni	346.877	339.600	-7.277
Altri	4.455.336	4.370.513	-84.823
<b>Totali</b>	<b>4.802.213</b>	<b>4.710.113</b>	<b>-92.100</b>

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

### **Costi del personale**

I costi del personale ammontano a € 6.390.067 . Al 31 Dicembre 2015 il personale con rapporto di lavoro in Aob Due è pari a 132 risorse. L'incremento del numero medio dei dipendenti del 3,28% è dovuto essenzialmente alla conferma come dipendenti di risorse prima in forza con contratto di somministrazione.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla relazione sulla gestione.

Il residuo di € 510.493 è stato accantonato al fondo svalutazione crediti.

### **Ammortamenti e Svalutazioni**

L'onere degli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali ammonta a € 4.099.615 e per le materiali ammonta a € 589.544. L'incremento è dovuto dalla messa in opera delle immobilizzazioni in corso del 2014 è dettagliato nei prospetti delle immobilizzazioni.

### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €1.702.753 (€3.130.355 nel precedente esercizio).

Questa posta è caratterizzata dalla rilevazione della differenza di stima dei ricavi da bollettazione degli anni passati e accordi sopravvenuti con il bollettato effettivo rilevato a consuntivo nel 2015 per circa € 741.614 . Sono compresi altresì le quote indigenti e l'uso gratuito riconosciuti ai Comuni per circa € 612.918, i costi per acquisto valori bollati , imposte e tasse deducibili.

Gli altri oneri di gestione del periodo precedente che determinano la variazione principale riguardano l'adeguamento della stima da VRG.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Imposte di bollo	126.850	126.686	-164
ICI/IMU	325	0	-325
Abbonamenti riviste, giornali ...	9.367	9.673	306
Oneri di utilità sociale	625.528	613.918	-11.610
Minusvalenze ordinarie	8.793	2.920	-5.873
Altri oneri di gestione	2.359.492	949.556	-1.409.936
<b>Totali</b>	<b>3.130.355</b>	<b>1.702.753</b>	<b>-1.427.602</b>

## Proventi e oneri finanziari

### Proventi e oneri finanziari

#### Composizione dei proventi da partecipazione

La società non ha proventi da partecipazioni

#### Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari sono rappresentati dagli interessi maturati sui crediti iva chiesti a rimborso e dagli interessi di mora per ritardato pagamento delle bollette.

Gli oneri finanziari comprendono, oltre agli interessi sui finanziamenti, gli interessi del debito verso Cogeme Spa, per cui si rinvia al prospetto sul debito per finanziamento soci del passivo patrimoniale.

Di seguito un dettaglio dei proventi e oneri finanziari divisi per tipologia raffrontati con l'esercizio precedente.

ONERI E PROVENTI FINANZIARI €	Periodo Precedente	Periodo corrente
Interessi Attivi	-183.052	-233.044
Interessi passivi verso istituti di credito	32.275	133.836
Interessi passivi verso banche per mutui	929.464	895.643
Interessi passivi vs. Cogeme S.p.A.	491.461	521.954
Spese e Oneri bancarie	15.980	47.310
Altri Interessi passivi	42.056	64.189
<b>Tot. Oneri e proventi finanziari</b>	<b>1.328.184</b>	<b>1.429.888</b>

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

#### **Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	1.076.790
Altri	586.142
<b>Totale</b>	<b>1.662.932</b>

In relazione alla suddivisione degli interessi e altri oneri di cui all'art. 2427, punto 12 del Codice Civile la tabella seguente ne specifica la composizione per ente creditore:

	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso banche	Altri	Totale
A imprese controllanti	0	0	521.954	521.954
Altri	0	0	1.140.978	1.140.978
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.662.932</b>	<b>1.662.932</b>

## Proventi e oneri straordinari

### Proventi e oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari. I proventi straordinari sono formati da sopravvenienze attive dovute principalmente a rettifiche contabili relative ad esercizi precedenti, scaturite dall'adeguamento della posta "Fondi nuovi investimenti" a "Contributo conto investimenti".

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Plusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 5	0	168	168
Altre sopravvenienze attive	708.613	913.473	204.860
Altri proventi straordinari	3.522	11.884	8.362
<b>Totali</b>	<b>712.135</b>	<b>925.525</b>	<b>213.390</b>

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14	0	1.969	1.969
Rettif. di ricavi per omesse/errate registrazioni e errori di rilevazione fatti di gestione	115.379	57.892	-57.487
Altri oneri straordinari	91.940	87.025	-4.915
<b>Totali</b>	<b>207.319</b>	<b>146.886</b>	<b>-60.433</b>

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

## Imposte correnti differite e anticipate

### **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	1.130.444	0	-648.589	0
IRAP	276.265	0	-79.019	0
<b>Totali</b>	<b>1.406.709</b>	<b>0</b>	<b>-727.608</b>	<b>0</b>

Si precisa che le imposte differite contengono anche i rversamenti relativi alle rilevazioni iniziali del 'Fondo imposte differite' che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

La tabelle sottostante, distintamente per l'Ires e l'irap, riepiloga i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

IMPOSTE IRES ANTICIPATE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazioni
Interessi Passivi di Mora	0	0	0
Adeguamento Valore Magazzino	101.482	121.239	19.757
Accant. premio prod.v/dipendenti *	329.636	331.981	2.345
Accant. F.do Sval. Cred.Tassato	1.459.456	1.414.093	(45.363)
Risconto tassato (FONI)	2.195.508	0	(2.195.508)
Fondi oneri Futuri	1.521.146	1.812.878	291.732
Varie	26.734	29.340	2.606
Accant. Fondo contenzioso Legale	33.000	33.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>5.666.962</b>	<b>3.742.531</b>	<b>(1.924.431)</b>
Aliquota media IRES**			
24%	1.558.416	909.827	-648.589

\* differita che si realizzerà nell'esercizio 2016

\*\* cambio aliquota dal 27,5 al 24% su differenze di imposta realizzate successivamente al 2016

IMPOSTE IRAP ANTICIPATE	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazioni
Svalutazione Magazzino lav.in corso	101.482	121.239	19.757
Varie	26.734	29.340	2.606
Risconto tassato (FONI)	2.195.508	0	(2.195.508)
Fondi oneri futuri	1.521.146	1.812.878	291.732
Accant. fondo contenzioso legale	33.000	33.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>3.877.870</b>	<b>1.996.457</b>	<b>(1.881.413)</b>
Aliquota Irap			
4,20%	162.871	83.851	-79.019

Imposta Sostitutiva	Periodo Precedente	Periodo Corrente
Imposta Sostitutiva conferimento CDZ	75.896	73.596
<b>Totale Imposte Differite</b>	<b>1.797.182</b>	<b>1.067.273</b>

L'aliquota relativa alle imposte differite IRAP applicata nell'esercizio corrente è pari al 4,20% adeguata all'aliquota prevedibile negli esercizi futuri, si evidenzia nella tabella sopra riportata l'impatto economico

La variazione in diminuzione è dovuta al cambio di trattamento fiscale del contributo in conto impianti Fondo Nuovi Investimenti rispetto agli esercizi precedenti. La variazione è scaturita dall'applicazione del principio di derivazione civilistico, in applicazione dell'art. 109 c. 1 del Tuir, per gli esercizi 2013 e 2014 adottato dai gestori del servizio idrico integrato. Inoltre nell'esercizio 2015 è stata applicata l'aliquota Ires pari al 24%, in vigore dal 01.01.2017 su tutte le imposte che si realizzeranno successivamente all'esercizio 2016, dal prospetto solo al premio produzione dipendenti di K€ 331 è stata applicata l'aliquota dell'esercizio 2016.

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

### Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

## Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.749.975	2.499.400
Imposte sul reddito	2.134.317	1.368.874
Interessi passivi/(attivi)	1.429.888	1.328.184
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.314.180	5.196.458
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.120.231	33.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.689.159	4.039.195
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	58.239	600.591
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	5.867.629	4.672.786
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	12.181.809	9.869.244
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	816.573	(322.354)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(3.321.864)	(2.754.564)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.132.739	(2.839.148)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	5.949	(47.603)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1.816.529	13.549.917
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(7.150.634)	(10.602.918)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.700.708)	(3.016.670)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	8.481.101	6.852.574
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.429.888)	-
(Imposte sul reddito pagate)	(393.312)	-
(Utilizzo dei fondi)	(48.241)	(37.373)
Altri incassi/(pagamenti)	3.110.161	-
Totale altre rettifiche	1.238.720	(37.373)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	9.719.821	6.815.201
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(1.356.269)	(6.381.570)
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(8.185.630)	(1.393.912)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	-	2.665
Flussi da disinvestimenti	743.377	-

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(8.798.522)	(7.772.817)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	393.592	2.529.990
Accensione finanziamenti	2.609.613	-
(Rimborso finanziamenti)	(3.958.076)	(1.561.449)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(954.871)	968.541
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(33.572)</b>	<b>10.925</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio	143.537	132.612
Disponibilità liquide a fine esercizio	109.965	143.537

Nella realizzazione del rendiconto dell'anno 2015, per migliorarne l'impostazione, è stata riclassificata la voce riguardante l'accantonamento dei fondi; il valore 2014 riclassificato in modo idoneo risulterebbe pari a € 932.

La riclassificazione riguarda l'accantonamento del fondo TFR per k€ 299 e l'accantonamento svalutazione crediti per K€ 510, inserito nelle rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto.

Nell'esercizio 2015 tutta la liquidità prodotta, da qualsiasi fonte, è stata destinata agli investimenti, al capitale circolante e al pagamento di debiti di medio/lungo periodo.

Avendo effettuato circa 88 milioni di investimento negli ultimi 7 anni, attualmente è stata adottata la strategia del minimo investimento sostenibile e la liquidità in esubero è stata destinata a manovre sul circolante.

La capacità di produzione di liquidità è riscontrata nel flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante per k€ 12.182, ed è formata principalmente dai costi figurativi che non producono alcun esborso finanziario e dall'utile dell'esercizio.

Analizzando i flussi finanziari derivanti dalle variazioni del capitale circolante, si evidenzia un aumento dei crediti per K€ 3.322, dovuto principalmente allo stanziamento delle bollette da emettere per conguaglio VRG. Si evidenzia, inoltre un aumento dei debiti verso fornitori di € 4.133 causato principalmente dalla pattuizione, in corso d'anno, di condizioni di pagamento migliorative con uno dei principali fornitori dell'azienda. Rispetto all'anno 2014, la variazione dei risconti è notevolmente diminuita, normalizzando il trend, in quanto lo scorso anno vi è stata la chiusura di un grande investimento che ha avuto un forte incremento sul valore dei risconti.

Il residuo di flusso di liquidità della gestione reddituale, pari a k€ 9.720 sommato all'incremento dell'indebitamento bancario netto pari a k€ 3.003, ha permesso di effettuare investimenti nell'esercizio pari a k€ 8.799, il cui dettaglio è presente nella relazione sulla gestione, e di effettuare il pagamento del debito bancario 3.958.

La disponibilità liquide di fine periodo ammontano a k€ 110 che si incrementano del credito di cash pooling di k€ 3.373, per un totale di k€ 3.483.

## Nota Integrativa Altre Informazioni

### Altre Informazioni

#### Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	4
Impiegati	84
Operai	44
Altri dipendenti	0
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>132</b>

#### Compensi amministratori e sindaci

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

	Valore
Compensi a amministratori	48.000
Compensi a sindaci	30.860
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>78.860</b>

#### Compensi revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis del Codice Civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	28.615
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	7.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>35.615</b>

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Cogeme S.p.a.

Vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento.

## Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
B) Immobilizzazioni	118.298.091	111.136.801
C) Attivo circolante	26.909.938	28.350.587
D) Ratei e risconti attivi	458.699	371.052
<b>Totale attivo</b>	<b>145.666.728</b>	<b>139.858.440</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.216.000	4.216.000
Riserve	75.312.959	73.510.590
Utile (perdita) dell'esercizio	3.217.508	3.556.581
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>82.746.467</b>	<b>81.283.171</b>
B) Fondi per rischi e oneri	21.860.925	24.396.069
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	44.914	42.868
D) Debiti	40.486.582	33.591.812
E) Ratei e risconti passivi	527.840	544.520
<b>Totale passivo</b>	<b>145.666.728</b>	<b>139.858.440</b>

## Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione	8.735.669	10.855.929
B) Costi della produzione	10.163.052	11.839.757
C) Proventi e oneri finanziari	1.999.723	2.489.857
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.984.524	1.297.815
E) Proventi e oneri straordinari	119.957	434.540
Imposte sul reddito dell'esercizio	(540.687)	(318.197)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.217.508</b>	<b>3.556.581</b>

## Nota Integrativa parte finale

Il Consiglio di Amministrazione - Rovato 31 Marzo 2016

Il Presidente : Zinelli Angelo

Consigliere : De Simone Giovanni

Consigliere: Mita Adele

