

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO
AUTORIZZAZIONE N. 3/4774/2000 DEL 19/07/2000 AG. ENTRATE D.R.E. LOMBARDIA - S.S. MILANO

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Reg. Imp. 00819750167
Rea 1010270

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Sede in CORSO DI PORTA VITTORIA 4 - 20122 MILANO (MI)

Capitale sociale Euro 17.726.800,00 I.V.

Codice Fiscale 00819750167 – Partita Iva 03441370156

“Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di A2A Spa”

Bilancio al 31/12/2013

Stato patrimoniale attivo	31/12/2013	31/12/2012
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	253.570	143.412
7) Altre	2.708.080	2.655.887
	<u>2.961.650</u>	<u>2.799.299</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	1.042.962	1.069.670
2) Impianti e macchinario	726.367	860.486
3) Attrezzature industriali e commerciali	40.417	59.550
4) Altri beni	18.204	24.221
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>1.827.950</u>	<u>2.013.927</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
b) verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d) verso altri			
- entro 12 mesi	16.842		17.323
- oltre 12 mesi			
		16.842	17.323
		16.842	17.323
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		16.842	17.323
Totale immobilizzazioni		4.806.442	4.830.549

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.239.875	1.415.712
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		1.239.875	1.415.712

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	3.930.560		1.281.820
- oltre 12 mesi			
		3.930.560	1.281.820
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi	27.880.746		23.469.906
- oltre 12 mesi			
		27.880.746	23.469.906
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	6.149		6.312

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

- oltre 12 mesi		6.149	6.312
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	3.605.074		1.532.701
- oltre 12 mesi			286.022
		3.605.074	1.818.723
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	500		5.077
- oltre 12 mesi			
		500	5.077
		35.423.029	26.581.838
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni			
1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
6) Altri titoli			
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali		190.360	242.894
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa		180	384
		190.540	243.278
Totale attivo circolante		36.853.444	28.240.828
D) Ratei e risconti			
- disaggio su prestiti			
- vari	63.662		142.370
		63.662	142.370
Totale attivo		41.723.548	33.213.747
Stato patrimoniale passivo		31/12/2013	31/12/2012
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		17.726.800	17.726.800
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III. Riserva di rivalutazione			
IV. Riserva legale		281.286	279.179
V. Riserve statutarie			
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII. Altre riserve			

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Riserva straordinaria o facoltativa	5.342.902	5.302.870
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	(2)
Altre riserve	32.866	32.866
	<u>5.375.767</u>	<u>5.335.734</u>
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	53.403	42.139
Totale patrimonio netto	23.437.256	23.383.852
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	71.308	71.723
2) Fondi per imposte, anche differite	23.450	24.497
3) Altri	11.500.000	275.838
Totale fondi per rischi e oneri	11.594.758	372.058
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	379.597	336.781
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6) Acconti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	1.614.586	1.999.520
- oltre 12 mesi		
	<u>1.614.586</u>	<u>1.999.520</u>

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi	2.492.146		687.979
- oltre 12 mesi			
		2.492.146	687.979
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	446.419		55.334
- oltre 12 mesi			
		446.419	55.334
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	130.481		126.714
- oltre 12 mesi			
		130.481	126.714
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	977.095		5.040.628
- oltre 12 mesi			
		977.095	5.040.628
Totale debiti		5.660.727	7.910.175
E) Ratei e risconti			
- aggio sui prestiti			
- vari	651.210		1.210.881
		651.210	1.210.881
Totale passivo		41.723.548	33.213.747
Conti d'ordine		31/12/2013	31/12/2012
Fideiussioni rilasciate da terzi nel nostro interesse		2.808.736	2.809.216
Altri conti d'ordine – beni in leasing			604.157
Totale conti d'ordine		2.808.736	3.413.373
Conto economico		31/12/2013	31/12/2012
A) Valore della produzione			

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.435.490	10.550.924
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		33.628
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.074.236	1.094.495
- contributi in conto esercizio		
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	<u>1.074.236</u>	<u>1.094.495</u>
Totale valore della produzione	20.509.726	11.679.047
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.164.091	1.568.721
7) Per servizi	5.407.354	5.506.833
8) Per godimento di beni di terzi	681.302	862.663
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.489.194	1.494.912
b) Oneri sociali	534.317	543.780
c) Trattamento di fine rapporto	96.732	113.198
d) Trattamento di quiescenza e simili	(415)	10.208
e) Altri costi		
	<u>2.119.828</u>	<u>2.162.098</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	388.720	312.449
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	189.326	170.298
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	<u>578.046</u>	<u>482.747</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	175.837	(282.655)
12) Accantonamento per rischi	11.500.000	274.521
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	289.818	1.276.642
Totale costi della produzione	21.916.276	11.851.570
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(1.406.550)	(172.523)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- altri			
16) Altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante			
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti	33.926		36.935
- altri	1.762		5.961
		35.688	42.896
		35.688	42.896
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri	12.353		29.817
		12.353	29.817
17-bis) Utili e Perdite su cambi			
Totale proventi e oneri finanziari		23.335	13.079
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante			
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante			
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie			
E) Proventi e oneri straordinari			
20) Proventi:			
- plusvalenze da alienazioni			
- varie	1.155.000		58.266
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			
		1.155.000	58.266

21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti		
- varie	1.318.800	2.200.000
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		1
	<u>1.318.800</u>	<u>2.200.001</u>
Totale delle partite straordinarie	(163.800)	(2.141.735)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	(1.547.015)	(2.301.179)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	387.425	
b) Imposte differite	(1.047)	(2.557)
c) Imposte anticipate	(3.105.151)	(712.887)
d) (proventi) oneri da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	1.118.355	(1.627.874)
	<u>(1.600.418)</u>	<u>(2.343.318)</u>
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	53.403	42.139

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
F.TO ENRICO FRIZ

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Reg. Imp. 00819750167
Rea 1010270

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Sede in CORSO DI PORTA VITTORIA 4 - 20122 MILANO (MI)

Capitale sociale Euro 17.726.800,00 I.V.

Codice Fiscale 00819750167 – Partita Iva 03441370156

“Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di A2A SPA”

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2013

Premessa

Signori Azionisti,
il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 che viene sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile netto di Euro 53.403 contro un utile netto di Euro 42.139 dell'esercizio precedente.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Vostra Società è controllata da A2A Ambiente Spa già Ecodeco Srl, per tramite di questa da A2A Spa che esercita l'attività di direzione e controllo.

In data 01/07/2013 la società Ecodeco Srl ha cambiato la denominazione in A2A Ambiente Srl con sede legale a Brescia, Via Lamarmora n.230 Capitale Sociale Euro 210.000.000,00 IV e con efficacia 11/11/2013 atto Notaio Todeschini si è trasformata in società per azioni.

Segnaliamo che A2A Spa, con sede in Via Lamarmora 230, Brescia, redige il bilancio consolidato.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali degli ultimi bilanci approvati dal Consiglio di Sorveglianza di A2A Spa redatti secondo i principi contabili internazionali:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
Attività non correnti	5.891.233.207	6.075.732.673
Attività correnti	1.413.343.347	1.407.971.107
Attività non correnti destinate alla vendita	---	865.969
Totale Attivo	7.304.576.554	7.484.569.749

PASSIVO:

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	1.629.110.744	1.629.110.744
(Azioni proprie)	(60.891.196)	(60.891.196)
Riserve	786.109.156	1.330.750.255
Utile (perdite) dell'esercizio	183.154.840	(463.859.473)
Passività non correnti	3.567.050.916	3.944.186.627
Passività correnti	1.200.042.094	1.105.272.792
Totale passivo	7.304.576.554	7.484.569.749

CONTO ECONOMICO

Ricavi di vendita e prestazioni	431.505.959	475.455.545
Altri ricavi operativi	30.486.173	21.288.569
Costi operativi	(223.108.826)	(229.819.885)
Costi per il personale	(114.742.230)	(112.505.835)
Margine operativo lordo	124.141.076	154.418.394
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(160.124.596)	(156.026.187)
Risultato operativo netto	(35.983.520)	(1.607.793)
Gestione Finanziaria	101.271.761	(514.520.481)
Utile (perdita) al lordo delle imposte	65.288.241	(516.128.274)
Oneri per Imposte sui redditi	(35.718.612)	(15.223.112)
Utile (perdita) di attività operative in esercizio al netto delle imposte	101.006.853	(500.905.162)
Risultato netto da attività non correnti destinate alla vendita	82.147.987	37.045.689
Risultato netto	183.154.840	(463.859.473)

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali degli ultimi bilanci approvati dalla assemblea di A2A Ambiente Spa già Ecodeco Srl, redatti secondo i principi contabili italiani.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	68.639.324	68.584.932
C) Attivo circolante	199.694.591	207.808.994
D) Ratei e risconti	1.394.412	780.640
Totale Attivo	269.728.327	277.174.566

PASSIVO:

A) Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	7.468.560	7.468.560
Riserve	109.218.379	109.123.275
Utile (perdite) dell'esercizio	1.087.844	1.995.102
B) Fondi per rischi e oneri	15.532.545	14.499.279
C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub.	1.493.848	1.597.066
D) Debiti	99.127.364	109.425.909
E) Ratei e risconti	35.799.787	33.065.375
Totale passivo	269.728.327	277.174.566

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	111.643.245	105.025.863
B) Costi della produzione	(104.248.423)	(92.757.192)
C) Proventi e oneri finanziari	1.074.607	2.295.835

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	(5.186.374)	(7.349.292)
E) Proventi e oneri straordinari	517.866	(1.201.562)
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.713.077	4.018.550
Utile (perdita) dell'esercizio	1.087.844	1.995.102

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'esercizio ha avuto un andamento gestionale nel complesso regolare, per la descrizione del quale si rimanda alla relazione sulla gestione.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Per la descrizione di tali fatti si rimanda alla relazione sulla gestione.

Con atto del 27 novembre 2013 repertorio n. 13655/5758 Notaio Todeschini, Ecolombardia Spa ha deliberato di ridurre il Capitale Sociale da Euro 17.726.800,00 ad Euro 15.724.800,00 mediante rimborso ai soci della complessiva somma di Euro 2.002.000,00 e precisamente verranno rimborsati Euro 3,85 per ogni singola azione senza valore nominale posseduta nella società. La delibera potrà essere eseguita soltanto 90 giorni dalla sua iscrizione nel Registro delle Imprese, purché entro questo termine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione.

In data 27 dicembre 2013 è scaduto il contratto di leasing dell'impianto, l'atto di opzione del riscatto verrà formalizzato nei primi mesi del 2014.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per

evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Si rende atto che non si sono verificati nel corso dell'esercizio casi eccezionali per i quali, ai sensi dell'art. 2423 4° comma, e 2423 bis del Codice civile, si sia reso necessario derogare alle norme di legge e ai principi di valutazione previsti per la redazione del bilancio d'esercizio.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Non sono state effettuate rivalutazioni obbligatorie e/o volontarie.

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le altre concessioni, licenze e marchi, sono costituite dalla Concessione c.d. Cip6 per la produzione e commercializzazione di energia elettrica in regime agevolato, sono ammortizzate con l'aliquota del 14,29% in funzione della durata della stessa, pari a 7 anni, si precisa che i costi sono interamente ammortizzate dal 2011.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate con aliquote annue del 20%.

Le migliorie effettuate sull'impianto in leasing sono ammortizzate in base alla vita economica utile fino al 2025. La stipula del contratto di acquisto è stata formalizzata in data 27 Febbraio 2014 presso lo Studio del Notaio Dott. Todeschini in Milano.

L'imposta sostitutiva sul contratto di leasing immobiliare è ammortizzata in 15 anni in base al minore tra la vita utile del bene e l'utilità economica.

L'impianto refrattario della camera verticale è ammortizzato con un'aliquota del 10%.

I ricambi strategici relativi all'impianto di termovalorizzazione sono ammortizzati per un periodo pari a 10 anni.

Le immobilizzazioni in corso e acconti sono iscritte all'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono esposte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Tali beni sono esposti nell'attivo di bilancio al netto dei relativi fondi di ammortamento. Gli ammortamenti sono stati conteggiati sulla base delle residue possibilità di utilizzazione dei cespiti cui si riferiscono, in conformità alla disposizione contenuta nell'art. 2426 comma 1 n. 2 del codice civile e per i beni acquistati nell'esercizio sono state conteggiate a far data dall'effettiva entrata in funzione del bene.

Le aliquote concretamente applicate sono elencate nel paragrafo "II Immobilizzazioni materiali".

Le immobilizzazioni in corso e gli acconti ai fornitori sono iscritte all'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing) sottostante.

Crediti immobilizzazioni finanziarie

I crediti iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al valore nominale e valutati al presumibile valore di realizzo.

Rimanenze magazzino

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore fra il costo di acquisto o di produzione e il valore di mercato.

Il metodo prescelto per la determinazione del costo di acquisto è il costo medio ponderato.

Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti. Tra i crediti sono compresi anche i crediti relativi a fatture da emettere.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. Tale voce comprende anche i debiti relativi a fatture da ricevere.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al presumibile valore di realizzo.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e

dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Per un ulteriore dettaglio si rinvia alla disciplina dell'art. 2120 C.C..

Si precisa che la riforma del TFR del 30 giugno 2007 non è applicabile alla società in quanto essa impiega meno di 50 dipendenti.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Imposte differite e anticipate

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono contabilizzate quando esistono differenze temporanee tra il valore delle voci iscritte in bilancio e quello attribuito alle stesse ai fini fiscali.

Le attività derivanti da imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza se vi è la ragionevole certezza di un imponibile fiscale nell'esercizio di annullamento delle differenze temporanee che comporti il recupero delle imposte prepagate.

Consolidato fiscale – società consolidata

A decorrere dall'esercizio 2008 e fino all'esercizio 2013, rinnovato nel Consiglio di Amministrazione del 26/02/2014, per il periodo 2014-2016, la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società A2A Spa, quest'ultima in qualità di società consolidante. Pertanto la motivazione sottostante all'esercizio di tale opzione consiste nell'opportunità di minimizzare il carico fiscale di gruppo, sfruttando eventuali perdite fiscali da parte di società che altrimenti non le potrebbero recuperare.

Il debito per imposte ove è dovuto è rilevato alla voce Debiti verso la società controllante al netto degli eventuali acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Il credito per imposte è rilevato nella voce Crediti verso la società controllante.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

Organico	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Impiegati	15	15	
Operai	14	13	1
Altri			
30	29		

Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
2.961.650	2.799.299	162.351

Il valore iscritto in bilancio al netto degli ammortamenti è pari a Euro 2.961.650 e presenta un incremento netto di Euro 162.351 dovuto alla differenza tra gli incrementi di Euro 551.071 ed i decrementi di Euro 388.720 relativi esclusivamente alle quote di ammortamento dell'esercizio.

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2012	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2013
Impianto e ampliamento					
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti	143.412	110.158			253.570
Altre	2.655.887	440.913		388.720	2.708.080
Arrotondamento					
	2.799.299	551.071		388.720	2.961.650

Gli incrementi della voce "Immobilizzazioni in corso" sono riferite principalmente alla fattura dell'Unicredit relativa al riscatto del leasing dell'impianto il cui atto di opzione del riscatto verrà formalizzato nei primi mesi del 2014.

Nella voce "Altre" sono comprese per lo più migliorie effettuate sull'impianto di termovalorizzazione in leasing che non risultano fisicamente separabili dal medesimo, gli incrementi sono relativi principalmente a economizzatore caldaia quanto a Euro 262.240, sistema di monitoraggio quanto a Euro 144.523 e catena di convogliamento quanto a Euro 19.400.

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto:

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento					
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali	4.000	4.000			
Concessioni, licenze, marchi	176.900	176.900			
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti	143.412				143.412
Altre	5.358.646	2.702.759			2.655.887
Arrotondamento					
	5.682.958	2.883.659			2.799.299

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
1.827.950	2.013.927	(185.977)

Il valore iscritto in bilancio al netto degli ammortamenti è pari a Euro 1.827.950 e presenta un decremento netto rispetto al precedente esercizio di Euro 185.977, dovuto alla differenza tra gli incrementi per acquisizioni 2013 pari ad Euro 3.349 ed i decrementi per ammortamento dell'anno pari ad Euro 189.326.

Per ogni categoria di cespiti le aliquote applicate e le corrispondenti quote di ammortamento sono elencate qui di seguito:

Descrizione	Aliquota Ammortamento	Quota Ammortamento ordinario
Fabbricati	3%	25.818
Costruzioni Leggere	10%	890
Impianti specifici	Dal 0,73% al 10%	48.979
Ricambi strategici	10%	16.200
Macchinari	10%-20%	68.940
Attrezzatura Varia e Macchinari	Dal 1,17% al 25%	22.483
Mobili	12%	324
Macchine d'Ufficio	20%	1.417
Altri beni	10%	4.275
		189.326

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	1.318.008	
Ammortamenti esercizi precedenti	(248.338)	
Saldo al 31/12/2012	1.069.670	di cui terreni 447.489
Ammortamenti dell'esercizio	(26.708)	
Saldo al 31/12/2013	1.042.962	di cui terreni 447.489

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo	
Costo storico	2.918.752	
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.058.266)	
Saldo al 31/12/2012	860.486	
Acquisizione dell'esercizio	(1)	
Ammortamenti dell'esercizio	(134.118)	
Saldo al 31/12/2013	726.367	

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo	
Costo storico	618.464	
Ammortamenti esercizi precedenti	(558.914)	
Saldo al 31/12/2012	59.550	
Acquisizione dell'esercizio	3.350	
Ammortamenti dell'esercizio	(22.483)	
Saldo al 31/12/2013	40.417	

Altri beni

Descrizione	Importo	
Costo storico	611.551	
Ammortamenti esercizi precedenti	(587.330)	
Saldo al 31/12/2012	24.221	
Ammortamenti dell'esercizio	(6.017)	
Saldo al 31/12/2013	18.204	

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
16.842	17.323	(481)

Partecipazioni

La società al 31/12/2013 non possiede partecipazioni, così come nel precedente esercizio.

Crediti

Descrizione	31/12/2012	Incremento	Decremento	31/12/2013
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altri	17.323		481	16.842
Arrotondamento				
	17.323		481	16.842

Il valore al 31/12/2013 corrisponde esclusivamente a crediti nell'area geografica italiana, relativi principalmente a depositi cauzionali Enel.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
1.239.875	1.415.712	(175.837)

Le rimanenze di magazzino sono iscritte per un valore di Euro 1.239.875 e hanno subito un decremento netto rispetto all'esercizio precedente di Euro 175.837.

Trattasi principalmente di pezzi di ricambio, di giacenze di reagenti, di azoto e gasolio.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Si precisa inoltre che il valore delle rimanenze iscritte in bilancio non si discosta in misura significativa dal corrispondente valore di mercato definibile nella fattispecie come costo di sostituzione in quanto il magazzino risulta composto solo di materie prime ed attrezzature varie.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
35.423.029	26.581.838	8.841.191

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	3.930.560			3.930.560
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti	27.880.746			27.880.746
Per crediti tributari	6.149			6.149
Per imposte anticipate	3.605.074			3.605.074
Verso altri	500			500
Arrotondamento				
	35.423.029			35.423.029

I crediti, al netto del relativo fondo svalutazione ammontante a Euro 143.067, sono iscritti per un valore di Euro 35.423.029, con un decremento netto rispetto all'esercizio precedente di Euro 8.841.191.

I "Crediti verso clienti" sono di natura commerciale ed a breve scadenza.

I crediti accolgono anche i maggior crediti per note di addebito da emettere per conguaglio tariffe di smaltimento pari a Euro 7.534.380. Per maggiori dettagli si rimanda all'apposito paragrafo contenuto nella Relazione sulla Gestione.

I "Crediti verso controllanti", pari ad Euro 27.880.746, si riferiscono a crediti a breve termine verso le controllanti:

- A2A Ambiente Spa già Ecodeco Srl per Euro 27.842.038 relativi principalmente sia a crediti di natura finanziaria dovuti al trasferimento dei saldi di banca nell'ambito del "cash pooling" di gruppo a cui la Società ha aderito quanto a Euro 20.320.009 ed ai relativi interessi per Euro 11.294, sia a crediti di natura commerciale quanto a Euro 7.491.176 riferiti per la maggior parte alle note di addebito per conguaglio tariffe 2013.

- A2A Spa riferito esclusivamente al credito 2012 per istanza di rimborso Irpef/Ires per mancata deduzione dell'Irap relative alle spese per il personale

dependente e assimilato (art.2, comma 1-4, D.l.n.201/2011) quanto a Euro 38.708.

La voce "Per crediti tributari" si riferisce esclusivamente a credito verso l'Erario.

Le "Imposte anticipate" sono relative a differenze temporanee per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce "Verso altri" si riferisce esclusivamente ad anticipi a fornitori.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione Crediti	Totale
Saldo al 31/12/2012	143.067	143.067
Utilizzo nell'esercizio	--	--
Accantonamento esercizio	--	--
Saldo al 31/12/2013	143.067	143.067

La ripartizione dei crediti al 31/12/2013 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	3.930.560	27.880.746	500	31.811.806
Totale	3.930.560	27.880.746	500	31.811.806

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
190.540	243.278	(52.738)

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
Depositi bancari e postali	190.360	242.894
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	180	384
Arrotondamento		
	190.540	243.278

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

I conti correnti attivi accolgono gli incassi della fatturazione al GSE per la vendita di energia elettrica, che vengono successivamente veicolati al pagamento delle rate del leasing finanziario.

Ecolombardia 4 Spa ha aderito al sistema di "Cash pooling" che A2A Ambiente Spa già Ecodeco Srl ha in essere con le società controllate e che prevede il riversamento delle disponibilità liquide sui conti correnti bancari di A2A Ambiente Spa.

Il credito di cash pooling è riclassificato nei crediti verso controllanti.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
63.662	142.370	(78.708)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
RISCONTI	
rifacimento camera statica 2014	58.574
fidejussioni 2014	3.024
abbonamenti 2014	766
canone infotel 2014	966
tasse circolazione 2014	235
spese telefoniche 2014	73
rinnovo licenza 2014	24
	63.662

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
23.437.256	23.383.852	53.404

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Capitale	17.726.800			17.726.800
Riserva legale	279.179	2.107		281.286
Riserva straordinaria o facoltativa	5.302.870	40.032		5.342.902
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	1		(1)
Altre riserve	32.866			32.866
Utile (perdita) dell'esercizio	42.139	53.403	42.139	53.403
	23.383.852	95.543	42.139	23.437.256

Le variazioni intervenute nelle voci di patrimonio netto si riferiscono alla destinazione del risultato dell'esercizio precedente, pari a Euro 42.139, imputato a riserva legale quanto a Euro 2.107 e a riserva straordinaria quanto a Euro 40.032.

Il capitale sociale è attualmente composto da numero 520.000 azioni senza valore nominale.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto relativamente agli ultimi due esercizi:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva Straordinaria	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio 2012	17.726.800	277.494	5.270.840	32.866	33.715	23.341.715
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni		1.685	32.030		(33.715)	

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Altre variazioni				(2)		(2)
Risultato dell'esercizio precedente					42.139	42.139
Alla chiusura dell'esercizio 2012	17.726.800	279.179	5.302.870	32.864	42.139	23.383.852
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni		2.107	40.032		(42.139)	
Altre variazioni				1		1
Risultato dell'esercizio corrente					53.403	53.403
Alla chiusura dell'esercizio 2013	17.726.800	281.286	5.342.902	32.865	53.403	23.437.256

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	17.726.800	B			
Riserva legale	281.286	B			
Altre riserve	5.375.767	A, B	5.375.767		
Totale			5.375.767		
Quota non distribuibile			5.342.902		
Residua quota distribuibile			32.865		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n.28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Riserve	Libere	Vincolate da statuto	Vincolate dalla legge
Riserva legale			281.286
Riserva straordinaria		5.342.902	
Altre riserve	32.865		
Totale	32.865	5.342.902	281.286

La Riserva straordinaria è vincolata da statuto in base a "Art.26 esercizi sociali e utili" per nuovi investimenti salvo che l'Assemblea stessa, su proposta dell'organo amministrativo, deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altre destinazioni, oppure disponga di mandarli in tutto od in parte ai successivi esercizi.

B) Fondi per rischi e oneri

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni	
	11.594.758	372.058	11.222.700	
Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Per trattamento di quiescenza	71.723		415	71.308
Per imposte, anche differite	24.497		1.047	23.450
Altri	275.838	11.500.000	275.838	11.500.000
	372.058	11.500.000	277.300	11.594.758

Il fondo “per trattamento di quiescenza” accoglie l'accantonamento relativo a premi di fedeltà ai dipendenti.

Le “Imposte differite” sono relative a differenze temporanee per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce “Altri fondi” accoglie un fondo relativo all'accantonamento a copertura del rischio per le contestazioni dei consumi ausiliari dell'impianto di Termovalorizzazione di Filago.

Si ricorda infatti che nel settembre 2011 la società Ecolombardia 4 SpA è stata oggetto di una verifica da parte del nucleo ispettivo del GSE con riferimento alla produzione e vendita di energia elettrica in regime agevolato CIP6. La visita è sfociata in una nota del GSE del 4 gennaio 2012 secondo la quale il consumo dell'energia elettrica prodotta dall'impianto, e assorbita da parte dei servizi ausiliari del medesimo, sarebbe stato superiore a quanto forfettariamente indicato in convenzione. La nota è stata contestata con richiesta di riesame.

Il 10 ottobre 2012 Ecolombardia 4 SpA ha ricevuto copia della deliberazione dell'AEEGSI del 27 settembre 2012, con la quale veniva dato mandato alla CCSE di agire nei confronti della Società al fine di “ottenere il recupero amministrativo degli importi indebitamente percepiti”, che si asserisce non sarebbero stati dovuti a titolo di tariffe incentivanti. Contro tale atto, la società ha fatto ricorso di annullamento al TAR della Lombardia: il TAR medesimo ha accolto la sospensiva della Delibera dell'AEEGSI fissando al 21/05/2013 la trattazione di merito. Tale data è stata poi aggiornata al 14/01/2014, data questa in cui si è effettivamente tenuta l'udienza. La sentenza ad oggi non è stata resa ancora nota.

Con le memorie difensive presentate e nel corso dell'udienza di cui sopra, la Società ha sottoposto al Tribunale Amministrativo competente le argomentazioni ritenute a proprio favore, sia per quanto concerne gli aspetti di valenza giuridica per dinamiche normative e contrattuali, sia per quelli tecnici relativi alla individuazione dei servizi ausiliari e delle modalità di cessione dell'energia incentivata.

In merito alla valutazione della passività, si segnala che vi è stata recentemente una sentenza in materia da parte del medesimo T.A.R. della Lombardia (Sez. III nn. 580/14) che ha respinto le censure imperniate sul necessario rispetto del dato contrattuale, le stesse alla base del ricorso di Ecolombardia 4 SpA. Questa novità induce a mutare valutazione rispetto allo scorso esercizio: si ritiene che la passività possa ora essere considerata come probabile.

Pur valutando l'intenzione di procedere a procedimenti di ricorso presso il Consiglio di Stato, la Società ha quindi ritenuto di effettuare nel bilancio 2013 un opportuno accantonamento commisurato alla stima della probabile passività.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
379.597	336.781	42.816

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
TFR, movimenti del periodo	336.781	96.732	53.916	379.597

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e dei versamenti ai fondi integrativi.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
5.660.727	7.910.175	(2.249.448)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche				
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	1.614.586			1.614.586
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti	2.492.146			2.492.146
Debiti tributari	446.419			446.419
Debiti verso istituti di previdenza	130.481			130.481
Altri debiti	977.095			977.095
	5.660.727			5.660.727

I debiti al 31/12/2013 ammontano a Euro 5.660.727 e presentano un decremento netto rispetto al precedente esercizio pari a Euro 2.249.448.

I "Debiti verso Fornitori" sono di natura commerciale a breve scadenza.

I "Debiti verso controllanti" si riferiscono a debiti a breve termine di natura commerciale verso la controllante diretta A2A Ambiente Spa già Ecodeco Srl quanto a Euro 718.833 e verso la controllante indiretta A2A Spa quanto ad Euro 103.810.

Tale voce comprende, inoltre, il debito Iva trasferito nell'ambito della procedura Iva di gruppo, istituita con la controllante A2A Spa a partire dal 1° gennaio 2009, quanto a Euro 12.228 e il debito Ires, nell'ambito del consolidato fiscale, quanto a Euro 1.657.275.

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

La voce "Debiti Tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate e si riferisce al debito IRPEF autonomi quanto a Euro 1.820 ed al debito per IRPEF dipendenti quanto a Euro 57.174.

I "Debiti verso istituti di previdenza" si riferiscono principalmente ai debiti dovuti per le quote contributive relative ai dipendenti in carico alla società, ed in particolare quanto a Euro 73.683 a debiti verso Inps, a debiti verso Fonchim quanto a Euro 10.523, a debiti verso Faschim quanto a Euro 2.428, a debiti verso Inpdap quanto a Euro 2.070, a debiti verso Inail quanto a Euro 36.503 ed a debiti verso associazioni Besusso, Mario Negri e Antonio Pastore quanto a Euro 4.740.

La voce "Altri debiti", di complessivi Euro 977.095, accoglie principalmente i seguenti conti di dettaglio:

- debiti per ferie e contributi per Euro 104.671, debito per premi di partecipazione, una tantum e contributi per l'esercizio 2013 per Euro 104.120 e debiti per quattordicesima e contributi per Euro 43.960;
- debiti per lo smaltimento rifiuti giacenti al 31/12/2013 anche in conformità a quanto previsto dalla Risoluzione Ministeriale n. 14/E 1998, quanto a Euro 323.591;
- debiti per contributo Consorzio Ambiente Territorio e Servizi relativo al 3° quadrimestre quanto a Euro 279.561;
- emolumenti dei Sindaci quanto a Euro 21.382.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2013 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	1.558.793	2.492.146	977.095	5.028.034
Germania	55.793			55.793
Totale	1.614.586	2.492.146	977.095	5.083.827

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
651.210	1.210.881	(559.671)

L'importo relativo allo smantellamento e ripristino di Filago2 è rappresentato dal costo complessivo stimato al netto dei ricavi per la cessione del rottame e frutto di una stima effettuata da un perito esterno.

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Fidejussioni rilasciate da terzi a terzi nel nostro interesse	2.808.736	2.809.216	(480)
Altri conti d'ordine – beni in leasing		604.157	(604.157)
	2.808.736	3.413.373	(604.637)

Dei sopra elencati Conti d'ordine specifichiamo quanto segue:

Fidejussioni rilasciate da terzi a favore di terzi nel nostro interesse:

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Sono costituite principalmente da fideiussioni rilasciate da Compagnie Assicurative e Bancarie a favore della Regione Lombardia, del Comune di Filago e della Provincia di Bergamo per l'esercizio dell'attività.

La variazione della voce altri conti d'ordine pari a Euro 604.157 è relativa all'estinzione dei canoni di leasing riferiti al contratto di leasing sull'impianto di Filago2.

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni	
20.509.726	11.679.047	8.830.679	
Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	19.435.490	10.550.924	8.884.566
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		33.628	(33.628)
Altri ricavi e proventi	1.074.236	1.094.495	(20.259)
	20.509.726	11.679.047	8.830.679

Ricavi per categoria di attività

Categoria	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Prestazioni di servizi di smaltimento e recupero rifiuti	16.030.027	6.723.651	9.306.376
Prestazioni di altri servizi	3.405.463	3.827.273	(421.810)
Incr.immob.per lavori interni	--	33.628	(33.628)
Altre	1.074.236	1.094.495	(20.259)
	20.509.726	11.679.047	8.830.679

I ricavi di prestazioni di servizi di smaltimento e recupero rifiuti sono stati determinati nel corso dell'esercizio sulla base delle tariffe provvisorie approvate dall'Assemblea dei Soci del 12 aprile 2013 adeguate con un addebito a conguaglio per Euro 7.534.380.

Le prestazioni di altri servizi si riferiscono principalmente a servizi di energia elettrica che sono stati pari a Euro 3.389.095.

Gli altri ricavi si riferiscono principalmente alla quota di competenza dell'esercizio della plusvalenza relativa alla vendita dell'impianto di Filago2 e del relativo diritto di superficie sul terreno su cui è edificato l'impianto quanto a Euro 601.312. Si ricorda, come già detto in precedenza che il contratto di lease back strumentale è scaduto il 27/12/2013.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
21.916.276	11.851.570	10.064.706

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.164.091	1.568.721	(404.630)
Servizi	5.407.354	5.506.833	(99.479)
Godimento di beni di terzi	681.302	862.663	(181.361)
Salari e stipendi	1.489.194	1.494.912	(5.718)
Oneri sociali	534.317	543.780	(9.463)
Trattamento di fine rapporto	96.732	113.198	(16.466)
Trattamento quiescenza e simili	(415)	10.208	(10.623)
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	388.720	312.449	76.271
Ammortamento immobilizzazioni materiali	189.326	170.298	19.028
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime	175.837	(282.655)	458.492
Accantonamento per rischi	11.500.000	274.521	11.225.479
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	289.818	1.276.642	(986.824)
	21.916.276	11.851.570	10.064.706

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci , Costi per servizi, Godimento di beni di terzi

I costi per Materie prime, sussidiarie e merci si riferiscono principalmente a pezzi di ricambio, materiali di consumo, carburanti ed additivi.

I costi per Servizi sono riferiti principalmente a costi di smaltimento e di manutenzione impianto.

I costi di Godimento di beni di terzi hanno registrato un sensibile decremento rispetto all'esercizio precedente a fronte della riduzione della rata dovuta all'avanzamento del piano di ammortamento del leasing finanziario, scaduto il 27 dicembre 2013.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Variazione delle rimanenze di materie prime

La variazione negativa delle rimanenze è principalmente riconducibile agli utilizzi di materiale refrattario in occasione della fermata dell'impianto del mese di agosto 2013.

Accantonamento per rischi

La voce “accantonamenti per rischi” al 31 dicembre 2012 accoglieva l'accantonamento a un fondo a fronte del rischio derivante dall'applicazione del parere dell'AEEGSI del 13/12/2012 numero 535 relativo alla valutazione del componente CEC (Costo Evitato di Combustibile).

Nell'esercizio 2013 è stato accantonato un fondo a copertura del rischio per le contestazioni dei consumi ausiliari di impianto. Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato nel commento della voce “fondi per rischi ed oneri” sopra riportata.

Oneri diversi di gestione

Tale voce residuale è riferita principalmente all'imposta addizionale sull'energia elettrica e all' IMU.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	23.335	13.079	10.256
Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	35.688	42.896	(7.208)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(12.353)	(29.817)	17.464
Utili (perdite) su cambi			
	23.335	13.079	10.256

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				1.717	1.717
Interessi su cash pooling	33.926				33.926
Altri proventi				45	45
	33.926			1.762	35.688

Gli interessi cash-pooling si riferiscono agli interessi attivi maturati nella procedura di “Cash-pooling”

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi fornitori				52	52
Interessi medio credito				12.290	12.290
Sconti o oneri finanziari				11	11
				12.353	12.353

Utile e perdite su cambi

Tale voce non è stata movimentata nell'esercizio 2013.

Strumenti finanziari derivati

Il contratto IRS acceso nel 2005 a copertura del tasso variabile del lease back sulla quota di capitale di Euro 27 milioni si è estinto in data 27 dicembre 2013.

E) Proventi e oneri straordinari

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	(163.800)	(2.141.735)	1.977.935
Descrizione	31/12/2013	Anno precedente	31/12/2012
Varie	1.155.000	Varie	58.266
Totale proventi	1.155.000	Totale proventi	58.266
Varie	(1.318.800)	Varie	(2.200.001)
Totale oneri	(1.318.800)	Totale oneri	(2.200.001)
	(163.800)		(2.141.735)

Tra i proventi e gli oneri straordinari sono iscritte le imposte derivanti dalla anticipazione della deducibilità dei costi nell'esercizio precedente riferiti alla transazione sottoscritta con la società Giovanni Bozzetto Spa a seguito della risposta all'interpello ottenuta dalla Vostra società nel mese di ottobre 2013. Tale operazione ha generato sopravvenienze attive e passive.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	(1.600.418)	(2.343.318)	742.900
Imposte	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
Imposte correnti:	387.425		387.425
IRES			
IRAP	387.425		387.425
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(3.106.198)	(715.444)	(2.390.754)
IRES	(3.115.333)	(621.623)	(2.493.710)
IRAP	9.135	(93.821)	102.956
(Proventi) oneri da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	1.118.355	(1.627.874)	2.746.229
	(1.600.418)	(2.343.318)	742.900

Le imposte sono state calcolate in conformità alla normativa fiscale vigente e sono state iscritte nel rispetto del principio della competenza.

La Società aderisce al cosiddetto "consolidato fiscale nazionale" in capo alla capogruppo A2A Spa.

La società risulta in perdita (fiscale) e ha iscritto tra le imposte anticipate il compenso della perdita che la società consolidante deve riconoscere alla società stessa ai sensi di quanto previsto nel contratto di consolidato.

Il credito per imposte è rilevato alla voce Crediti verso la società controllante come sotto riportato:

Consolidato Fiscale	A2A Spa
1.o acconto - credito	(661.008)

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

2.o acconto - credito	(1.032.918)
Rettifica deducibilità Bozzetto	1.155.000
Ritenute fiscali interessi attivi	6
Ires 2013	1.118.355
TOTALE	1.657.275

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	(1.547.015)	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	(425.429)
Differenze permanenti	(5.714.724)	
Risultato prima delle imposte rettificato dalle differenze permanenti	(7.261.739)	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	11.943.707	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Rigiro differenze temporanee	(615.225)	
Imponibile fiscale	4.066.743	
Oneri da consolidamento sul reddito dell'esercizio		1.118.355

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	12.213.278	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	(2.045.057)	
Totale	10.168.221	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	396.561
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	18.984	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	(253.220)	
Imponibile Irap	9.933.985	
IRAP corrente per l'esercizio		387.425

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno (sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio).

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2013		esercizio 31/12/2012	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Fondi per rischi ed oneri			1.316	413

ECOLOMBARDIA 4 S.P.A.

Debito Bozzetto			4.200.000	1.318.800
Fondo	11.500.000	3.162.500		
Premio partecipazione dipendenti	83.676	23.011	83.575	22.983
Risoluzione ministeriale	300.885	82.743	207.987	57.196
Ammortamenti ricambi strategici	467.035	129.197	450.589	124.673
Ammortamenti civilistici	552.215	154.669	576.509	161.349
Contributo comune	114.646	29.220	95.662	23.260
Amministratori non liquidati	15.000	4.125	15.000	4.125
Premio anzianità	71.304	19.609	71.722	19.724
Differenziale cec energia			274.521	86.200
Totale		3.605.074		1.818.723
Imposte differite:				
Ammortamenti anticipati 2007 - ires	78.017	21.442	78.292	21.531
Ammortamenti anticipati 2007 - irap			22.619	882
Ammortamenti anticipati 2008 - ires	6.529	1.809	6.853	1.885
Ammortamenti eccedenti	636	199	636	199
Totale		23.450		24.497
Imposte differite (anticipate) nette		(3.581.624)		(1.794.226)
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:				
Eccedenza ROL - 2010	(903.316)	(248.412)	(903.316)	(248.412)
Eccedenza ROL - 2011	(942.844)	(259.282)	(942.844)	(259.282)
Eccedenza ROL - 2013	(98.923)	(27.204)		
Risconto plusv. Cessione impianto			(601.312)	(165.361)
Diff.su contab.civilistica e fiscale del leasing (dal 2012 al 2013)			(5.455.332)	(1.500.216)

Sono state iscritte imposte anticipate per Euro 3.605.074 in quanto sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, in particolare la ragionevole certezza è garantita dalla capacità della società di continuare a generare nel breve-medio periodo imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali differenze e dalla adesione al consolidato fiscale vigente con la controllante A2A Spa.

Per le sopra esposte differenze temporanee relative all'eccedenza ROL non si è provveduto alla rilevazione di imposte anticipate in quanto non vi è la ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha in essere un contratto di locazione finanziaria.

Rapporti con parti Correlate

Nel corso dell'esercizio la società ha realizzato operazioni di natura sia commerciale che finanziaria con le controllanti A2A Spa ed A2A Ambiente Spa già Ecodeco Srl e con le società consociate del Gruppo A2A ed A2A Ambiente. Dette operazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Si riassumono nel seguito i rapporti di tipo economico e/o finanziari intrattenuti nel corso del periodo con le società controllanti e le società consociate:

- Società controllanti:

Società	Crediti	Debiti
A2A Ambiente Spa	27.842.038	718.833
A2A Spa	1.690.888	116.037

Società	Ricavi per prestazioni di servizi	Ricavi per interessi cash-pooling	Costi per materie prime e servizi	Costi per godimento beni di terzi
A2A Ambiente Spa	11.641.349	33.926	1.374.849	45.634
A2A Spa	--	--	253.073	--

- Società consociate:

Società	Crediti	Debiti
A2A Trading srl	863.560	16.932
A2A Energia srl	--	11.676

Società	Ricavi per prestazioni di servizi	Costi per servizi
A2A Trading srl	1.846.921	163.764
A2A Energia srl	--	103.238

Per un ulteriore dettaglio di analisi delle principali operazioni intercorse nell'anno, si rinvia al paragrafo "Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle" della relazione sulla gestione.

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

La società non ha attività oggetto di contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione:

Revisori	Compenso
Separazione contabile 2012	4.000
Revisione legale dei conti	25.915

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale

Qualifica	Compenso
Amministratori	130.000
Collegio sindacale	24.572

Codice in materia di dati personali

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

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Signori Soci,

Vi invitiamo ad approvare il presente bilancio e Vi proponiamo di destinare l'utile d'esercizio di Euro 53.403 a riserva legale per Euro 2.670 e a riserva straordinaria per futuri investimenti per Euro 50.733.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
F.TO ENRICO FRIZ

IL SOTTOSCRITTO FRIZ ENRICO, IN QUALITA' DI AMMINISTRATORE, CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITA' PENALI PREVISTE IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DELL'ART. 47 D.P.R. 445/2000, LA CORRISPONDENZA DEL PRESENTE DOCUMENTO A QUELLO CONSERVATO AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.