



Nota integrativa al bilancio consolidato al 31 dicembre 2012

Società capogruppo:

UniAcque S.p.A.

Sede legale: Bergamo (BG), via E. Novelli 11

Capitale Sociale: Euro 2.040.000 i.v.

Codice Fiscale e Registro Imprese di Bergamo: 03299640163

REA di Bergamo: 366188

Premessa

Il bilancio consolidato composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, è stato redatto secondo le disposizioni contenute nel D.Lgs. 127/91, capo III, in materia di bilancio consolidato.

Sono fornite tutte le informazioni complementari considerate necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale economica e finanziaria del Gruppo.

Le informazioni relative alla natura dell'attività del Gruppo e ai fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono contenute nella relazione sulla gestione.

Data di riferimento del bilancio consolidato

La data di riferimento del bilancio consolidato del Gruppo UniAcque, coincidente, fra l'altro, con quella di chiusura del bilancio d'esercizio della società controllante, è il 31 dicembre 2012.

Composizione del Gruppo UniAcque

Il bilancio consolidato del Gruppo UniAcque comprende il bilancio di UniAcque S.p.A., società capogruppo, e quello dell'unica società – BAS Servizi Idrici Integrati S.p.A. (nel seguito, BAS SII S.p.A.) – ove la capogruppo detiene una partecipazione superiore al 50% ovvero un numero di voti sufficienti per esercitare il controllo o un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria.

Peraltro, in relazione alle variazioni delle percentuali di controllo intervenute in corso d'anno, preme sottolineare che BAS SII S.p.A., partecipata nella misura del 99,98% al 31 dicembre 2011, alla data di riferimento del presente bilancio consolidato risulta integralmente posseduta in virtù dell'acquisto del residuo 0,02% intervenuto nel corso del 2012.

L'area di consolidamento del Gruppo UniAcque al 31 dicembre 2012 si compone pertanto della controllante UniAcque S.p.A. e della propria unica società controllata BAS SII S.p.A., avente sede in Bergamo (BG), via Codussi n. 46, capitale sociale Euro 17.166.000 i.v..

A completamento della doverosa informazione relativa alle dinamiche del Gruppo, si segnala che, a seguito e per effetto dell'atto di fusione nr. rep. 43134 del 9 novembre 2012, BAS SII S.p.A. è stata incorporata da UniAcque S.p.A. con decorrenza giuridica dal 1° gennaio 2013.

Bilanci utilizzati per la predisposizione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato include i bilanci d'esercizio chiusi al 31 dicembre 2012 rispettivamente di UniAcque S.p.A. e di BAS SII S.p.A., così come predisposti dai rispettivi Consigli di Amministrazione.

Come previsto degli artt. 34 e 35 del D.Lgs. 127/1991, ai fini della predisposizione del presente bilancio consolidato, gli elementi dell'attivo e del passivo iscritti nel bilancio d'esercizio di BAS

SII S.p.A., redatto in conformità dei Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS), sono stati rettificati, laddove e nella misura in cui necessario, al fine di rendere i medesimi uniformi e coerenti con i criteri di classificazione e di valutazione adottati dalla controllante UniAcque S.p.A., il cui bilancio d'esercizio è predisposto in conformità ai Principi Contabili Nazionali oltre che alle disposizioni di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile.

In particolare, tra le principali modifiche apportate al bilancio d'esercizio di BAS SII S.p.A. funzionali al successivo consolidamento dello stesso, è opportuno in questa sede richiamare:

- la riclassifica nell'ambito delle *altre immobilizzazioni immateriali* degli interventi effettuati sulle reti e sugli impianti (Euro 18,4 milioni) originariamente classificati, in applicazione dell'IFRIC 12, tra le *concessioni, licenze marchi e diritti simili*;
- la rideterminazione del fondo TFR, dapprima quantificato secondo i principi stabiliti dello IAS 19, in applicazione delle disposizioni di cui all'art. 2120 del Codice Civile da cui è conseguito un incremento del predetto fondo per complessivi Euro 22 migliaia;
- l'avvenuto parziale ammortamento dell'avviamento (Euro 40 migliaia) non effettuabile ai sensi dello IAS 38.

Principi di consolidamento

Il presente bilancio consolidato è stato predisposto mediante utilizzo del metodo di consolidamento cd. integrale, in assenza di alcuna posta contabile di bilancio di pertinenza di terzi stante la percentuale di controllo totalitaria dell'unica partecipazione controllata e consolidata posseduta da UniAcque S.p.A..

In particolare, il valore contabile della partecipazione in BAS SII S.p.A. alla data in cui la medesima è inclusa per la prima volta nel consolidato è stato eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto; il tutto a fronte dell'assunzione delle attività e delle passività delle partecipata determinate secondo i rispettivi valori contabili alla data di inclusione di BAS SII S.p.A. nel consolidamento.

Ai sensi dell'art. 33 del D.Lgs. 127/1991, il maggior costo di acquisto della controllata rispetto al valore del patrimonio netto contabile della medesima alla data di acquisto è stato attribuito, giacché considerabile come "avviamento", alla voce dell'attivo denominata "Differenza da consolidamento", non risultando diversamente imputabile alle singole poste dell'attivo e del passivo.

Le transazioni patrimoniali ed economiche intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento ed eventuali utili infragruppo non realizzati verso terzi, sono eliminati, tenendo conto, ove necessario, delle imposte differite.

Comparabilità dei bilanci

Ai fini della comparabilità dei bilanci occorre tenere in debita considerazione il fatto che in relazione al 2011, primo anno di redazione del bilancio consolidato del Gruppo, il risultato di BAS SII S.p.A. è stato considerato nel contesto della scrittura di eliminazione del patrimonio netto contro il costo della partecipazione; di conseguenza il conto economico consolidato 2011

è venuto di fatto a coincidere con quello della sola controllante UniAcque S.p.A., senza che abbia ivi trovato evidenza il risultato di BAS SII S.p.A..

Criteri di valutazione

Il bilancio consolidato è stato predisposto applicando criteri di redazione, valutazione e principi contabili coincidenti con quelli adottati dalla controllante UniAcque S.p.A..

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori, con il consenso, ove richiesto, del Collegio Sindacale.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che potessero essere “recuperate” grazie alla redditività futura dell’impresa e nei limiti di questa. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l’immobilizzazione.

Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento accumulate. L’ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato, in relazione alla residua possibilità di utilizzo economico futuro di ogni singolo bene o spesa. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un “piano” che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce. Il piano di ammortamento sarà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Qualora alla data di chiusura dell’esercizio il valore delle immobilizzazioni immateriali, così determinato, presenta una perdita durevole di valore, l’immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se negli esercizi successivi viene meno il motivo che aveva portato a una precedente svalutazione, il valore originario viene ripristinato a eccezione dell’avviamento.

I costi di manutenzione e riparazione su beni di terzi sono imputati nel conto economico nell’esercizio nel quale vengono sostenuti qualora di natura ordinaria, mentre gli eventuali costi di natura incrementativa vengono capitalizzati sui singoli cespiti e ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo.

In particolare, i *Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell’ingegno* sono stati iscritti nell’attivo e sono relativi a costi per l’acquisizione di brevetti industriali ed a costi per l’acquisto di software applicativi a titolo di licenza d’uso a tempo indeterminato e di proprietà e risultano ammortizzati in cinque anni, che rappresenta il periodo di presunta utilità.

Le *Concessioni, Licenze, Marchi e diritti simili* sono relativi a iscrizioni di diritti ammortizzati in cinque anni, che rappresenta il periodo di presunta utilità. I marchi sono stati ammortizzati in 18 anni, periodo rappresentativo della loro vita utile.

L'*avviamento* è ammortizzato secondo un arco temporale di 10 anni, in considerazione delle peculiari caratteristiche dell'attività, nonché del mercato di riferimento (durata trentennale delle concessioni, mancanza di rapidi o improvvisi mutamenti tecnologici e produttivi, ecc.).

Le *Immobilizzazioni in corso ed acconti* sono state iscritte all'attivo sulla base di quanto stabilito dal codice civile e non sono assoggettate ad alcun piano di ammortamento.

Le *Altre Immobilizzazioni Immateriali*, quali, gli oneri pluriennali, sono state iscritte all'attivo sulla base del costo sostenuto, e sono ammortizzate come criterio generale in 5 anni, che rappresenta il periodo di presunta utilità. Si evidenzia che per gli oneri pluriennali sostenuti per la certificazione qualità il periodo di ammortamento è stato ridotto a 3 anni corrispondente al suo periodo di validità e per gli oneri pluriennali sostenuti per l'erogazione del mutuo relativo all'acquisizione di BAS SII S.p.A il periodo di ammortamento segue il rimborso delle quote capitali del finanziamento sottostante.

Le miglorie su beni di terzi sono ammortizzate al minore tra l'aliquota di ammortamento propria del bene di riferimento e la durata residua della concessione per la gestione del Servizio Idrico Integrato, mentre quelle riferite ai fabbricati ottenuti in locazione seguono la durata del contratto di affitto.

La durata ipotizzata per il processo di ammortamento, distinta per singola categoria, è la seguente:

Per Uniacque S.p.A.:

Descrizione	% ammortamento
COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	
Spese di costituzione e modifica statuto	20 %
COSTI DI RICERCA DI SVILUPPO E PUBBLICITA'	
Spese di ricerca per studi di fattibilità	20 %
DIRITTI DI BREV. INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZ. DELLE OPERE D'INGEGNO	
Software applicativo	20 %
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Migliorie su beni di terzi	
Fabbricati ottenuti in locazione	Durata del contratto affitto
Edifici di depurazione, acquedotto, fognatura acquisiti fino al 31.12.2007	3,33 %
Edifici di depurazione, acquedotto, fognatura	Ammortamento finanziario legato alla durata della concessione del S.i.i
Rete fognaria	5 %
Condotte idriche	5 %
Impianti di sollevamento	12 %
Impianti di depurazione	8 %
Serbatoi fino al 31/12/2011	4 %
Serbatoi	Ammortamento finanziario legato alla durata della

	concessione del S.i.i
Impianti di potabilizzazione delle acque	8 %
Automezzi in leasing	20 %
Acquisizione asset aziendali e banche dati	
Acquisizione asset aziendali	20 %
Banche dati utenti	Ammortamento finanziario legato alla durata della concessione del S.i.i.
Digitalizzazione rete idrica - rete fognaria - impianti di depurazione	20 %
Diritti per servitù	20 %
Oneri pluriennali generici (vulture automezzi, spese atti notarili, oneri pluriennali acquisiti dalla fusione di Nord Servizi Acqua srl, relazioni varie)	20 %
Oneri pluriennali sostenuti per la Certificazione della Qualità	33,33 %
Oneri pluriennali legati ai verbali di autorizzazione provvisoria per la presa in carico delle reti e dei comuni sostenuti fino al 31/12/2009	Ammortamento finanziario legato alla durata della concessione del S.i.i.
Oneri pluriennali legati ai verbali di autorizzazione provvisoria per la presa in carico delle reti e dei comuni sostenuti	Interamente spesi nell'esercizio
Marchi	5,56 %
Oneri pluriennali per l'erogazione del mutuo per l'acquisizione di BAS SII S.p.A.	Ammortamento finanziario legato al rimborso delle quote capitali del mutuo

Per BAS SII S.p.A.:

Software	20%
Impianti depurazione e trattamento acque	15%
Impianto essiccamento fanghi	15%
Opere idrauliche fisse	2,5%
Serbatoi acqua	4%
Condotte di adduzione e distribuzione	5%
Impianti di sollevamento	12%
Attrezzature di misura e controllo	10%
Rete fognaria e condotte devolvibili	5%
Impianti di telesegnalazione	25%

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali risultano al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili.

L'ammortamento è stato effettuato, in relazione alla residua possibilità di utilizzo di ogni singolo bene. Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende

i soli costi direttamente imputabili al cespite. Le spese “incrementative” sono state eventualmente computate sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e “misurabile” aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni.

Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al conto economico. Il costo delle immobilizzazioni, è stato ammortizzato sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore delle immobilizzazioni materiali, così determinato, presenta una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se negli esercizi successivi viene meno il motivo che aveva portato a una precedente svalutazione, il valore originario viene ripristinato.

Le aliquote di ammortamento applicate per l'esercizio chiuso al 31/12/2012, che non si discostano da quelle utilizzate per gli ammortamenti degli esercizi precedenti, distinte per singole categorie, sono le seguenti:

Descrizione	% ammortamento
COSTRUZIONI LEGGERE	10%
IMPIANTI E MACCHINARI	
<i>Impianti Specifici:</i>	
Serbatoi	4%
Condotte idriche	5%
Condotte rete fognaria	5%
Impianti di sollevamento	12%
Impianti di potabilizzazione delle acque	8%
Impianti di depurazione	8%
Impianti di telecontrollo	20%
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	
Attrezzatura varia	10%
<i>Attrezzatura specifica:</i>	
Attrezzature fognatura	10%
Attrezzatura depurazione	10%
ALTRI BENI	
Mobili e arredi	12%
Macchine ufficio elettroniche e computer	20%
Autovetture	25%
Automezzi industriali	20%

Tali aliquote sono ridotte nel bilancio civilistico di UniAcque S.p.A. al 50% nell'esercizio di acquisto del bene per tenere conto dell'effettivo minore utilizzo. Invece, nel bilancio di BAS SII S.p.A. l'ammortamento parte con aliquota piena dall'entrata in funzione del cespite.

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate con l'applicazione del costo medio ponderato. Il valore attribuito in bilancio non si discosta significativamente dai costi correnti alla fine dell'esercizio e non risulta inferiore al valore di sostituzione.

Crediti e debiti

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.

I crediti verso utenti acquedotto, fognatura e depurazione comprendono le fatture da emettere per consumi da fatturare relative all'erogazione di servizi per forniture già effettuate ma non ancora oggettivamente determinate a fine periodo. La stima viene effettuata calcolando il consumo giornaliero sulla base della serie storica dei consumi degli ultimi tre esercizi, ove presenti, e valorizzando questi ultimi alla tariffa in essere alla data di chiusura del periodo.

I debiti sono rilevati al loro valore nominale.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche ed alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono iscritte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono rilevati secondo il principio della competenza economica e temporale e si riferiscono a quote di proventi e costi comuni al periodo chiuso ed a quelli successivi, la cui entità varia in ragione del tempo.

Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri" accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, al netto

dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R. maturata, ai sensi dell'art. 2120 codice civile, successivamente al 1° gennaio 2001, così come previsto dall'art.11, comma 4, del D.Lgs. n. 47/2000. 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.

Ricavi e costi

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri, sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi. Non sono state effettuate compensazioni di partite e sono stati esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza economica. I ricavi iscritti a bilancio contengono importi da fatturare frutto di una stima ottenuta da un processo di valutazione che utilizza elaborazioni su dati tendenziali aggiornati. Tale stima risulta essere ragionevole in virtù delle risultanze disponibili alla data di redazione del bilancio. I proventi di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

Imposte sul reddito

Le imposte sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri tributari di competenza dell'esercizio in applicazione della vigente normativa, lo stanziamento per le imposte correnti sul reddito è esposto nello Stato Patrimoniale al netto degli acconti versati e delle ritenute subite. La contabilizzazione delle imposte anticipate e delle imposte differite riflette le differenze temporanee esistenti tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse ai fini fiscali, valorizzate sulla base delle aliquote fiscali ragionevolmente stimate per i prossimi esercizi. In particolare le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza della loro recuperabilità, mentre le imposte differite non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga. Le imposte differite e le imposte anticipate, ove possibile, sono compensate ed iscritte nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante se attive, nella voce "fondo per imposte, anche differite" se passive. L'imposta comunale sugli immobili è imputata nel conto economico alla voce "oneri diversi di gestione".

Impegni e garanzie

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale.

Commenti alle voci dello Stato Patrimoniale

Attivo

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto delle immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2012 è pari ad Euro 37.254.224 (Euro 34.740.504 nel 2011) ed è così composto.

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Costi di impianto e ampliamento	0	26.289
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	27.123
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	312.235	411.799
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	87.580	65.806
Avviamento	322.780	363.128
Differenza da consolidamento	3.170.410	3.253.428
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.432.306	1.968.698
Altre immobilizzazioni immateriali	30.928.913	28.624.233
Totale	37.254.224	34.740.504

I *costi di impianto e ampliamento*, ricomprensivi anche degli oneri sostenuti dalle società per l'avvio dell'attività ed i successivi adeguamenti statutari, sono stati integralmente ammortizzati nel corso dell'esercizio.

Parimenti ammortizzati per intero in corso d'anno risultano i costi di *ricerca sviluppo e pubblicità*, attinenti ad oneri sostenuti per consulenze inerenti la struttura organizzativa e studi di fattibilità e programmazione dell'attività sociale.

Nei *diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere dell'ingegno* si trovano gli oneri sostenuti per l'acquisizione dei software gestionali impiegati in azienda da parte di UniAcque S.p.A..

Nell'ambito delle *concessioni licenze e marchi* trovano allocazione gli oneri sostenuti per diritti di servitù, oltre a licenze.

L'*avviamento* deriva dall'acquisto a titolo oneroso di un ramo d'azienda effettuato da parte di BAS SII S.p.A. in data 28 dicembre 2006 con controparte A2A S.p.A..

La *differenza da consolidamento*, qualificabile alla stregua di un avviamento, deriva dall'eliminazione del costo della partecipazione in BAS SII S.p.A. avverso il relativo patrimonio netto contabile alla data di acquisto della medesima.

Le *immobilizzazioni in corso e acconti* ricomprendono gli oneri sostenuti per la realizzazione di migliorie su beni altrui del servizio idrico integrato e per la realizzazione di banche dati inerenti l'attività aziendale ancora in corso di realizzazione alla fine dell'esercizio.

Fra le *altre immobilizzazioni immateriali* sono indicati tutti gli oneri sostenuti per la realizzazione e messa in esercizio di banche dati nonché per le migliorie e gli incrementi sui beni di terzi relativi al servizio idrico integrato, ivi compresi gli oneri accessori per il perfezionamento dei mutui.

Per le informazioni sulla movimentazione intercorsa durante l'esercizio, si rinvia al Prospetto delle variazioni dei conti delle immobilizzazioni materiali al 31.12.2012 (allegato 2).

II. Immobilizzazioni materiali

Il saldo netto delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2012 è pari ad Euro 2.188.437 (di cui Euro 234.017 da BAS SII S.p.A.) e risulta così composto

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Terreni e fabbricati	24.759	27.948
Impianti e macchinario	229.458	350.101
Attrezzature industriali e commerciali	741.375	856.821
Altri beni	1.108.563	1.279.839
Immobilizzazioni in corso e acconti	84.282	0
Totale	2.188.437	2.514.709

Fra i *terreni e fabbricati* sono ricomprese unicamente costruzioni leggere (cassette distributori d'acqua, totem, insegne pubblicitarie).

Gli *impianti e macchinario* riguardano l'impiantistica relativa al sistema di telecontrollo.

Nell'ambito delle *attrezzature industriali e commerciali* trovano allocazione tutte le attrezzature a disposizione del personale per la conduzione e manutenzione degli impianti del servizio idrico integrato.

Gli *altri beni* ricomprendono mobili ed arredi, automezzi industriali, hardware e macchine d'ufficio ed autovetture.

Gli *immobilizzazioni in corso e acconti* attengono principalmente ad un prefabbricato ad uso uffici di UniAcque S.p.A..

Si precisa come nessuna delle immobilizzazioni materiali e immateriali esistenti in bilancio sia stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, è ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso.

Per le informazioni sulla movimentazione intercorsa durante l'esercizio, si rinvia al Prospetto delle variazioni dei conti delle immobilizzazioni materiali al 31.12.2012 (allegato 1).

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Il saldo delle rimanenze di magazzino al 31 dicembre 2012 è pari ad Euro 1.148.170 (Euro 1.259.050 nel 2011), di cui Euro 624.187 da BAS SII S.p.A., tutti relativi a *materie prime, sussidiarie e di consumo*.

Trattasi, nello specifico, di materiale (ricambi ed accessori) a disposizione per la manutenzione e le nuove realizzazioni di impianti del Servizio Idrico Integrato.

II. Crediti

Il saldo dei crediti al 31 dicembre 2012 è pari ad Euro 60.669.216 (Euro 53.941.748 nel 2011) e risulta così dettagliato:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Crediti verso clienti	48.533.434	47.774.661
Crediti tributari	3.404.583	3.053.198
Imposte anticipate	1.553.415	1.318.207
Crediti verso altri	7.177.784	1.795.682
Totale	60.669.216	53.941.748

La voce *crediti verso clienti* è composta da crediti di natura commerciale aventi tutti scadenza entro 12 mesi, comprensivi delle fatture da emettere relative ai volumi erogati, depurati e collettati di competenza del 2012, nonché alle prestazioni verso terzi di competenza dell'esercizio.

Tali crediti sono esposti al netto di un apposito fondo svalutazione, pari a Euro 4.407.460, necessario al fine tenere conto di situazioni di inesigibilità insite nei saldi creditori che possono ragionevolmente essere previste.

Nella tabella seguente viene esposta la movimentazione del fondo svalutazione crediti avvenuta nell'esercizio:

Saldo al 31/12/2011	3.609.014 Euro
Utilizzi nell'esercizio	201.554 Euro
Accantonamenti nell'esercizio	1.000.000 Euro
Saldo al 31/12/2012	4.407.460 Euro

I *crediti tributari* ricomprendono principalmente crediti per IVA ed IRES 2012.

Le *imposte anticipate*, sono relative alle differenze temporanee deducibili IRES ed IRAP in essere al 31 dicembre 2012, principalmente individuabili nell'ammontare dei fondi svalutazione crediti e dei fondi rischi ed oneri non ammessi in deduzione ai fini fiscali.

Nell'ambito dei *crediti verso altri*, principalmente relativi ad UniAcque S.p.A., sono ricompresi, fra l'altro, il credito verso la Provincia di Bergamo (Euro 5.061.663) e verso il Consorzio Valle Seriana (Euro 814.679) relativi ad addizionali provinciali depurazione e fognatura del 20%

maturate nel periodo antecedente alla costituzione dell'A.T.O. provinciale. Tali crediti sono stati ceduti da A.T.O Bergamo ad Uniacque S.p.A. con accordo sottoscritto in data 19 giugno 2013 art. 3, che dà attuazione alla delibera AEEG n.585/2012 e alla delibera del C.D.A. dell'Ufficio d'Ambito n.13 del 2012. Vi è inoltre ricompreso il credito verso Creset Servizi Territoriali S.p.A. (Euro 208.146), Società che ha l'incarico di effettuare l'incasso delle bollette per conto di Uniacque S.p.A. presso l'utente finale, nonché i crediti nei confronti dei delle società patrimoniali.

Non sussistono crediti aventi scadenza superiore a 5 anni.

IV. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2012 ammontano ad Euro 10.037.679 (di cui Euro 9.341.869 di BAS SII S.p.A.), come risultante dalla seguente tabella:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Depositi bancari e postali	10.033.211	8.123.717
Danaro e valori in cassa	4.468	7.454
Totale	10.037.679	8.131.171

D) Ratei e risconti

Il saldo dei ratei e risconti attivi al 31 dicembre 2012 ammonta ad Euro 773.404 (di cui Euro 12.223 da BAS SII S.p.A.) e risulta integralmente composto da risconti attivi relativi alle seguenti fattispecie:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Risconti attivi su assicurazioni	254.688	43.122
Risconti attivi su affitti passivi	62.946	171.709
Risconti attivi su abbonamenti	466	687
Risconti attivi su spese autovetture	2.183	2.124
Risconti attivi su oneri da concessioni	0	31.679.767
Risconti attivi su spese telefoniche	0	9.839
Risconti attivi su canoni manutenzione	10.182	29.321
Risconti attivi su ticket restaurant	3.153	2.608
Risconti attivi leasing	3.819	27.286
Risconti attivi su esecuzione lavori BRE-BE-MI	388.712	149.908
Altri risconti attivi	47.255	37.461
TOTALE	773.404	31.153.832

La variazione in diminuzione della voce in questione è dovuta, per Euro 31.679.767 al cambio di trattamento contabile dei canoni versati dalla Controllante agli enti locali concedenti.

Infatti fino al 31/12/2011 i canoni non venivano imputati dalla Capogruppo a conto

economico in misura pari all'importo addebitato ogni anno, ma a quote costanti lungo la durata della concessione, mediante un meccanismo di sconto del maggior costo addebitato ad UniAcque nei primi anni di concessione. Tale trattamento contabile si era reso necessario in quanto il metodo di determinazione della tariffa non prevedeva l'integrale recupero di tali costi che, pertanto, come anche dettagliatamente illustrato nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, venivano riscontati lungo la durata della concessione al fine di vedere la correlazione costi-ricavi.

A fronte dell'emanazione del nuovo metodo di determinazione della tariffa idrica da parte dell'A.E.E.G. che prevede la determinazione della stessa tenendo conto anche dei canoni e mutui da rimborsare agli enti locali e società patrimoniali, dall'esercizio 2012 tali costi vengono integralmente recuperati nella tariffazione di vendita e quindi non si rende più necessario riscontare tali costi lungo la durata della concessione. Per tale ragione sono anche stati stornati i risconti attivi registrati negli anni precedenti. La correttezza sia dell'operato contabile della Capogruppo negli anni fino al 31 dicembre 2011 che della modifica al trattamento contabile a seguito dell'emanazione del nuovo metodo tariffario, è stata confermata anche dal Prof. Casò al quale la Capogruppo ha chiesto un' apposito parere scritto.

Per quanto sopra, dall'esercizio 2012 l'intero canone versato agli enti locali concedenti è imputato nel conto economico della Capogruppo, trovando detto canone immediata copertura nella tariffa addebitata agli utenti nel medesimo periodo.

PASSIVO

A) Patrimonio netto

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2012 ammonta ad Euro 11.655.788 (Euro 5.996.378 nel 2011, di cui del Gruppo Euro 5.992.310). Nel prospetto che segue si evidenziano le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio in commento delle poste che compongono il Patrimonio netto di Gruppo.

Patrimonio Netto di Gruppo - prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio:

Patrimonio netto di Gruppo	Consistenza 31/12/2011	Pagamento dividendi	Altri movimenti	Utile/perdita d'esercizio	Consistenza 31/12/2012
-Capitale Sociale	2.040.000	0	0	0	2.040.000
-Riserva legale	77.132	0	142.808	0	219.940
-Altre riserve	1.019.014	0	2.713.356	0	3.732.370
-Utili/perdite a nuovo	0	0	0	0	0
-Utili/perdite d'esercizio	2.856.164	0	(2.856.164)	5.663.478	5.663.478
-Totale Patrimonio Netto di Gruppo	5.992.310	0	0	5.663.478	11.655.788

Il *capitale sociale della Capogruppo*, interamente sottoscritto e versato, è composto da 2.040.000 azioni ordinarie con valore nominale pari a Euro 1 ciascuna.

Le *altre riserve* risultano formatesi a seguito di specifica destinazione assembleare degli utili degli esercizi pregressi conseguiti dalla società consolidante.

Considerata la partecipazione al capitale di BAS SII S.p.A. al 31 Dicembre 2012 nella misura del 100% da parte di UniAcque S.p.A. nell'ambito del patrimonio netto contabile consolidato delle due entità non trovano evidentemente riscontro le quote di competenza di terzi.

Di seguito il prospetto di riconciliazione del Patrimonio Netto della consolidante UniAcque S.p.A. con quello consolidato al 31 dicembre 2012:

Descrizione	Utile	Patrimonio Netto
UniAcque S.p.A. al 31.12.2012	2.714.883	8.707.193
Eliminazione Valore di Carico Partecipazioni		(23.608.319)
Apporto PN Partecipazioni	3.310.035	23.395.676
Plusvalore su Controllate	(352.268)	3.170.410
Altri movimenti di consolidato	(9.172)	(9.172)
Totale PN di Gruppo	5.663.478	11.655.788

B) Fondi per rischi e oneri

Il fondo per imposte differite, pari ad Euro 28.153, deriva da BAS SII S.p.A. ed è relativo alle differenze temporanee tassabili ai fini IRES ed IRAP correlabili al maggior valore civilistico dell'avviamento rispetto a quello fiscale.

I fondi per rischi ed oneri al 31 dicembre 2012 ammontano ad Euro 2.626.658 (di cui Euro 892.106 da BAS SII S.p.A.) e sono relativi alle seguenti fattispecie:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Fondo rinnovamento beni di terzi	905.174	905.174
Fondo rischi per crediti vs società patrimoniali	236.354	236.354
Fondo rischi perdita credito IVA in contenzioso	196.775	196.775
Fondo rischi potenziali sanzioni ambientali	116.610	145.178
Fondo rischi sanzioni vs Enti Previdenziali	892.106	797.123
Altri fondi rischi	279.639	288.934
Totale	2.626.658	2.569.538

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato al 31 dicembre 2012 ammonta a complessivi Euro 4.327.803 (Euro 4.444.011 nel 2011), di cui Euro 2.588.282 da BAS SII S.p.A..

D) Debiti

Il saldo dei debiti al 31 dicembre 2012 è pari a Euro 92.767.049 ed è così composto:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Debiti verso banche	36.168.739	45.752.689
Acconti	1.203.918	2.000.205
Debiti verso fornitori	49.118.624	46.858.173
Debiti Tributarî	1.198.055	1.744.241
Debiti verso Istituti di Previdenza	990.525	959.610
Altri debiti	4.087.188	22.312.493
Totale	92.767.049	119.627.411

I *debiti verso banche*, tutti di pertinenza di UniAcque S.p.A. ed aventi scadenza oltre l'esercizio successivo quanto alla quota parte pari ad Euro 27.127.281, riguardano principalmente il debito in essere nei confronti del *pool* dei tre Istituti Bancari (Credito Bergamasco S.p.A., Banca di Credito Finanziario e Mobiliare S.p.A. e MedioCreval S.p.A.) che hanno concesso la provvista necessaria per l'acquisizione di BAS SII S.p.A..

I debiti v/banche comprendono il capitale residuo di mutui accesi con istituti bancari per Euro 33.385.470 e un utilizzo di fido di cassa per Euro 2.783.269.

I debiti superiori a cinque anni sono costituiti esclusivamente da debiti verso istituti di credito come da tabella seguente:

Istituto:	Ammontare originario del prestito chirografario	Capitale da rimborsare		
		Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ma entro cinque anni	Oltre i cinque anni
Banca Popolare di Bergamo	5.000.000	145.538	0	0
Banca Popolare di Bergamo	290.000	12.649	56.176	155.442
Banca Popolare di Bergamo	130.000	9.013	0	0
Banca Popolare di Bergamo	2.000.000	343.598	0	0
Credito Bergamasco	3.000.000	995.408	1.275.577	0
Mutuo in POOL (Credito Bergamasco)	23.500.000	1.250.000	6.500.000	12.174.000

S.p.A., Centrobanca - Banca di Credito Finanziario e Mobiliare S.p.A., MedioCreval S.p.A.)				
Credito Valtellinese	5.000.000	845.305	0	0
Credito Valtellinese	5.000.000	725.528	1.934.309	0
Credito Valtellinese	10.000.000	1.413.417	5.001.891	0
Monte dei Paschi di Siena	3.000.000	514.351	0	0
Cassa Dep. e Prestiti	61.879	3.382	15.617	14.269
Totale	56.981.789	6.258.189	14.783.570	12.343.711

Sottostante il contratto di mutuo in POOL della Controllante, sono previsti alcuni covenants tra i quali il più rilevante è quello relativo “all’eccesso di cassa” sulla base del quale UniAcque S.p.A. dovrà versare un cash flow determinato dalla differenza tra i ricavi, i costi e gli investimenti generati nell’ex perimetro gestito da BAS S.I.I. S.p.A, ad estinzione anticipata della quota capitale del citato finanziamento. Tale importo può essere stimato per l’anno 2013 in € 2.270.000.

Nel 2013 la Controllante ha attivato procedure per la rinegoziazione del finanziamento in pool, al fine di ottenere condizioni migliorative.

Tenuto conto della significatività dell’importo di tale finanziamento, essendo lo stesso stipulato a tasso variabile, la società UniAcque S.p.A. ha adottato una politica di parziale copertura del rischio di tasso, sottoscrivendo in data 07/02/2012 due contratti di interest rate swap, per un nozionale iniziale di € 8.812.500 ciascuno (oggi pari a € 7.471.500 ciascuno).

Al 31/12/2012 il fair value di tali contratti IRS prevede una perdita pari rispettivamente ad € 285.025 ed € 287.086

Si evidenzia altresì che la società ha ancora in essere un contratto derivato CALL per un nozionale iniziale di € 500.000 (oggi pari ad € 350.000). Tale contratto è stato sottoscritto in data 05/11/2009 dalla Società Nord Servizi Acqua a parziale copertura di un finanziamento trasferito ad Uniacque nel 2010 a seguito di fusione per incorporazione.

Detto finanziamento è stato totalmente estinto da Uniacque in data 21/12/2011: la società all’atto dell’estinzione non ha provveduto però alla contestuale chiusura del relativo derivato (chiusura che verrà formalizzata nel 2013).

Al 31/12/2012 è pertanto da considerarsi di tipo speculativo con un fair value positivo di € 635.

Gli *acconti* riguardano principalmente anticipi versati da clienti per la realizzazione da parte della Società di opere di allaccio o interventi di modifica sulle condotte richiesti e a carico degli stessi.

La voce *debiti verso fornitori*, tutti aventi scadenza entro l’esercizio successivo, ricomprende gli importi riguardanti le forniture di gestione e per la disponibilità degli impianti.

I *debiti tributari* attengono principalmente al saldo per le imposte IRES ed IRAP di competenza dell’esercizio di BAS SII S.p.A..

I debiti verso gli istituti di previdenza e di sicurezza sociale (di cui Euro 282.291 da BAS SII S.p.A.) riguardano le posizioni debitorie in essere nei confronti degli istituti previdenziali e assistenziali con riferimento agli oneri contributivi relativi alle retribuzioni erogate.

Gli altri debiti (di cui Euro 1.574.894 da BAS SII S.p.A.), tutti aventi scadenza entro l'esercizio successivo, ricomprendono, fra l'altro, debiti verso ATO per rimborsi spese di funzionamento e debiti nei confronti del personale dipendente.

La riduzione subita nel corso dell'esercizio da suddetta voce, pari a Euro 14.647.305, è correlata principalmente all'azzeramento nel bilancio della Controllante dei debiti verso ATO per addizionali fognatura e depurazione, per un valore pari ad Euro 15.463.971. Tale azzeramento è dovuto all'accordo tra l'Ufficio d'Ambito Territoriale Ottimale della Provincia di Bergamo e Uniacque S.p.A. sottoscritto in data 19 giugno 2013, che dà attuazione alla delibera AEEG n.585/2012 e alla delibera del C.D.A. dell'Ufficio d'Ambito n.13 del 2012, ed in particolare a quanto contenuto nell'art. 4 del suddetto accordo. L'Ufficio d'Ambito si è infatti impegnato a cedere ad UniAcque S.p.A., ai sensi dell'art. 1260 del Codice Civile, i diritti di credito maturati nei confronti di tutti i soggetti che, a vario titolo, hanno riscosso la tariffa del servizio idrico integrato dell'ATO della Provincia di Bergamo con riferimento all'addizionale disposta ai sensi della L. 388/2000 e dovuta per gli anni dal 2002 al 2012 compresi, così come risultanti dal relativo allegato alla delibera del Consiglio di amministrazione dell'Ufficio d'Ambito n. 13 del 25 ottobre 2012. In base a tale accordo la Capogruppo. è divenuta titolare dei crediti verso la Provincia di Bergamo, verso il Consorzio Territorio e Ambiente Valle Seriana S.p.A. già precedentemente commentati ed imputati nell'anno a sopravvenienze attive. L'ATO ha anche ceduto alla Capogruppo il credito che aveva nei confronti di BAS SII S.p.A., che ai fini del Bilancio Consolidato impatta come una riduzione dei debiti del Gruppo verso l'ATO pari a Euro 4.330.817. Inoltre, la Capogruppo non è più tenuta al pagamento dei debiti verso l'ATO per l'importo maturato fino al 31/12/2011 (Euro 15,4 milioni) che sono quindi stati imputati a conto economico come sopravvenienze attive. Sempre per effetto di tale accordo, Uniacque S.p.A. non è più tenuta, anche per il futuro, al versamento dell'addizionale del 20% all'ATO.

E) Ratei e risconti

Il saldo dei ratei e risconti al 31 dicembre 2012 ammonta a Euro 665.679 (di cui Euro 401.170 relativi a BAS SII S.p.A.), è così dettagliabile:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Ratei passivi per affitti	172.198	7.233
Ratei passivi per spese telefoniche	15.863	3.786
Ratei passivi per forniture acqua e gas	4.150	9.673
Ratei passivi per oneri mutuo UBI Banca	2.029	7.555
Ratei passivi per polizze assicurative	67.478	47.276
Ratei passivi per canoni di manutenzione	2.750	0
Altri ratei passivi	41	0
Totale Ratei passivi	264.509	75.523
Totale Risconti passivi	401.170	0

I risconti passivi, tutti relativi a BAS SII S.p.A., riguardano contributi ricevuti dagli utenti per interventi non ancora eseguiti.

Conti d'ordine

I *rischi assunti* riguardano le garanzie concesse a terzi, pari a complessivi Euro 11.752.403 (di cui Euro 591.823 relativi a BAS SII S.p.A.), relative a fidejussioni rilasciate da terzi aventi le seguenti caratteristiche:

Controparte beneficiaria	Importo garantito	Causale
Aeffe Immobiliare S.r.l.	9.000	Contratto di locazione immobili
Laboratorio del Carmine S.r.l.	30.000	Contratto di locazione immobili
Enti vari	439.472	Interventi di vario tipo su tutto il territorio comunale
Agenzia delle Entrate di Bergamo	8.182.108	Rimborsi IVA
R.I.A. S.p.A.	2.500.000	Mutuo per finanziamento investimenti Piano d'Ambito
Bergamo Infrastrutture S.p.A.	300.000	Contratto di locazione reti/impianti
Altri soggetti	291.823	Autorizzazioni comunali per manomissione suolo pubblico
TOTALE	11.752.403	

Nell'ambito degli *impegni* assunti verso Comuni e società patrimoniali sono ricompresi gli importi relativi alle scadenze future relativamente ai canoni di concessione degli impianti del servizio Idrico Integrato, come dettagliati nella seguente tabella.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Canoni verso Comuni	62.910.188	69.145.224
Canoni verso Società Patrimoniali	17.750.829	21.460.194
Canoni per opere autorizzate	5.895.532	7.499.366
Canoni per mutui AdPQ	51.228.088	0
TOTALE	137.784.637	98.104.784

Di seguito si riportano gli importi al 31/12/2012 riepilogati per periodi di scadenza.

Descrizione	Con scadenza entro il 2013	Con scadenza dal 2014 al 2017	Con scadenza oltre il 2017	Totale al 31/12/2012
Canoni verso Comuni	7.308.765	24.026.829	31.574.594	62.910.188
Canoni verso Società Patrimoniali	2.286.913	8.246.225	7.217.691	17.750.829
Canoni per opere autorizzate	328.995	1.315.981	4.250.556	5.895.532
Canoni per mutui AdPQ	3.287.789	13.151.157	34.789.142	51.228.088
TOTALE	13.212.462	46.740.192	77.831.983	137.784.637

A seguito dell'accordo tra l'Ufficio d'Ambito Territoriale Ottimale della Provincia di Bergamo e Uniacque S.p.A. sottoscritto in data 19 giugno 2013, che dà attuazione alla delibera AEEG n.585/2012 e alla delibera del C.D.A. dell'Ufficio d'Ambito n.13 del 2012, la Controllante si è inoltre impegnata ad aderire ai 101 Accordi di Programma Quadro sottoscrivendo un atto integrativo per ogni AdPQ in essere, secondo le modalità disciplinate dagli stessi AdPQ, al fine di subentrare negli obblighi dell'Ufficio relativi al rimborso delle rate dei mutui accesi dai soggetti attuatori, di cui all'art.6 degli AdPQ medesimi; art.6 che verrà modificato così come disposto dalla delibera di C.d.A. dell'Ufficio d'Ambito n.13 del 2012. Per effetto di tale accordo la Controllante si è impegnata al pagamento di Euro 51 milioni circa, in rate semestrali di circa 1,6 milioni. Si sottolinea, come meglio specificato nella Relazione sulla Gestione, che per effetto della variazione del metodo di determinazione della tariffa emanato dall' AEEG, tali importi, quando verranno corrisposti, saranno anche integralmente recuperati nella tariffazione all'utente finale, così come quelli verso i Comuni e le Società Patrimoniali.

Conto economico

Il conto economico del bilancio consolidato intende rappresentare in modo veritiero e corretto il risultato economico del Gruppo – inteso quale insieme tra la società controllante e la sua unica controllata – in conformità ai corretti principi contabili.

A) Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad Euro 89.563.923 (Euro 60.018.940 nel 2011), di cui Euro 82.239.954 relativi a *ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi* principalmente derivanti da vendite di acqua (Euro 38.842.992), servizi di depurazione (Euro 24.595.042) e fognatura (Euro 7.053.916).

La suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica non viene fornita in considerazione del fatto che la totalità delle vendite sono realizzate nel territorio nazionale.

Si evidenzia che con decorrenza 1° giugno 2012 il Gruppo ha applicato l'aumento tariffario deliberato dall'ATO provinciale con delibera del 26 aprile 2012, seduta n. 3 verbale n. 7.

Si ricorda che, con la delibera n.585-2012 l'Autorità di Vigilanza per l'Energia Elettrica ed il Gas (AEEG) ha stabilito il nuovo regime tariffario applicabile dal 1° gennaio 2012 da tutti i gestori del Servizio Idrico Integrato (per la Provincia di Bergamo: BAS S.I.I. S.p.A. e UniAcque S.p.A.). Tuttavia, la tariffa definitiva per l'esercizio 2012 dovrà essere emanata dall'AEEG entro la fine del mese di luglio 2013 dando origine ad un conguaglio, sicuramente positivo per il Gruppo, che verrà addebitato agli utenti con modalità e tempistiche in corso di definizione. Il Gruppo, nel rispetto del principio della prudenza, ha rilevato i ricavi di competenza del periodo 2012 sulla base del vecchio regime tariffario (Delibera dell'ATO provinciale del 26/04/2012 seduta n.3 verbale n.7, ed i vincoli previsti dai provvedimenti di legge ancora in vigore nel corso dell'esercizio), non stimando pertanto gli effetti positivi derivanti dall'applicazione della tariffa in regime transitorio 2012, così come previsto dalla Delibera n.585 del 28/12/2012 dell'AEEG, in quanto, alla data di redazione del presente bilancio non è stato possibile quantificarne l'impatto in modo certo poiché la stessa Autorità si è riservata la possibilità di effettuare modifiche al regime transitorio fino al 31 luglio 2013.

Nell'ambito degli *altri ricavi e proventi*, pari a complessivi 7.323.969 (Euro 6.303.685 nel 2011), sono ricompresi, fra l'altro, proventi contrattuali, penalità applicate all'utente e sopravvenienze attive. Quota parte dell'incremento rispetto all'esercizio 2011 deriva dall'aggiornamento di stime compiute in precedenti esercizi, non puntualmente prevedibili e connessi alle caratteristiche dell'attività svolta e alle modalità di fatturazione adottate.

B) Costi della produzione

I costi di produzione ammontano a Euro 73.964.325 e sono così dettagliati:

Descrizione Oneri	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.698.833	4.078.972
Servizi	30.066.838	28.856.099
Godimento beni di terzi	15.002.921	6.325.913
Costi per il personale	16.010.214	10.007.186
Ammortamenti e svalutazioni	6.177.572	2.849.512
Variazione rimanenze di materie prime	110.881	28.060
Accantonamenti per rischi	270.397	867.241
Oneri diversi di gestione	1.626.669	1.576.154
Totale	73.964.325	54.589.137

Costi per acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Trattasi dei costi relativi agli acquisti relativi all'attività caratteristica del Gruppo (di cui Euro 1.045.607 di BAS SII S.p.A.), specie con riferimento ai materiali per la manutenzione e l'esercizio delle reti, contabilizzati al netto di abbuoni, resi, sconti e rettifiche.

Costi per prestazioni di servizi

Tale voce (di cui per Euro 5.564.792 di BAS SII S.p.A.) ricomprende, fra l'altro, oneri per utenze (Euro 11.772.472), manutenzioni ordinarie (Euro 7.256.957) nonché servizi di smaltimento fanghi (Euro 3.359.533).

Godimento beni di terzi

Gli oneri per godimento beni di terzi (di cui Euro 3.443.425 di BAS SII S.p.A.) attengono principalmente ai canoni di concessione governativa relativi alle reti (UniAcque S.p.A. Euro 10.285 migliaia e BAS SII Euro 3.111 migliaia).

Si evidenzia che l'incremento dell'esercizio è correlabile principalmente alla variazione di criterio di contabilizzazione descritto alla voce "Ratei e risconti attivi", con conseguente imputazione del valore totale dei canoni nel conto economico dell'anno di formazione, senza rilevazione di risconti attivi.

Costo del personale

Il costo del personale dipendente, pari ad Euro 16.010.214 (di cui Euro 5.801.569 di BAS SII S.p.A.), risulta così dettagliato:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Salari e stipendi	11.406.812	7.388.080
Oneri sociali	3.499.584	2.089.655
TFR	865.847	478.337
Altri costi	237.971	51.114
Totale	16.010.214	10.007.186

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali imputati al conto economico 2012 ammontano ad Euro 4.450.929 (di cui Euro 2.306.155 di BAS SII S.p.A), mentre quelli relativi alle immobilizzazioni materiali ad Euro 726.643 (di cui Euro 97.966 di BAS SII S.p.A.).

Al fine di adeguare il valore nominale dei crediti al minor valore di presunto realizzo per tenere conto delle situazioni di inesigibilità insite nei saldi creditori che possono ragionevolmente essere previste si è provveduto ad effettuare un accantonamento al fondo svalutazioni crediti pari ad Euro 1.000.000 tutto di pertinenza di UniAcque S.p.A..

Accantonamenti per rischi

Gli accantonamenti per rischi effettuati nell'esercizio 2012 (di cui Euro 94.984 di BAS SII S.p.A.) si riferiscono principalmente alla stima dei costi futuri correlati a rischi attinenti a contenziosi civili e fiscali attuali e prospettici alla chiusura dell'esercizio.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione (di cui Euro 436.481 di BAS SII S.p.A.) si riferiscono principalmente a sopravvenienze passive di natura ordinaria relative ad oneri di competenza di precedenti esercizi non oggettivamente determinabili a fine esercizio a causa della peculiarità dell'attività svolta.

C) Proventi e oneri finanziari

Gli oneri finanziari netti ammontano a Euro 962.038, così dettagliati:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Interessi attivi	767.209	247.293
Totale proventi finanziari (A)	767.209	247.293
Interessi passivi di c/c	28.914	53.651
Interessi passivi mutui	1.522.368	875.344
Oneri banca	30.675	22.510
Interessi passivi swap	122.725	0
Interessi passivi diversi	24.565	59.135
Totale oneri finanziari (B)	1.729.247	1.010.640
Totale [(B) – (A)]	962.038	763.347

Gli *interessi attivi* risultano maturati principalmente nei confronti degli utenti; gli *interessi passivi* sono relativi quasi esclusivamente ad UniAcque S.p.A..

Non sussistono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo patrimoniale consolidato.

E) Proventi e oneri straordinari

I *proventi straordinari* ammontano ad Euro 27.168.950 (di cui Euro 47.608 di BAS SII S.p.A.) e riguardano sopravvenienze attive derivanti:

- dall'aggiornamento dei dati disponibili ad UniAcque S.p.A. relativamente alle competenze annuali da corrispondere a terzi per la messa a disposizione degli impianti del servizio Idrico Integrato;
- dallo stralcio di fatture da ricevere per riaddebiti di costi di gestione da precedenti gestori successivamente rivelatisi come non dovuti;
- dalla rinuncia del credito relativo alle addizionali provinciali fognatura/depurazione 20% da parte di A.T.O. Bergamo verso UniAcque: si rimanda per maggiori dettagli al commento di cui alla voce "altri debiti".
- dalla cessione da parte dell'A.T.O. di Bergamo dei crediti verso la Provincia di Bergamo, verso il Consorzio Territorio ed Ambiente Valle Seriana S.p.A. e verso BAS S.I.I. S.p.A. relativi alle addizionali provinciali fognatura/depurazione 20% come dettagliatamente commentato alla voci "crediti verso altri" e "crediti verso controllate".
- dall'istanza di rimborso IRES su IRAP costi del personale afferenti gli esercizi dal 2007 al 2011.

Gli *oneri straordinari*, pari ad Euro 31.679.767 tutti relativi ad UniAcque S.p.A., attengono alla sopravvenienza passiva rilevata nel 2012 in conseguenza dello storno dei risconti attivi esistenti 31/12/2011, così come in precedenza descritto.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte sul reddito dell'esercizio iscritte nel conto economico consolidato risultano così composte:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011
Imposte correnti	4.730.077	2.963.100
Imposte anticipate	(266.812)	(121.314)
Totale	4.463.265	2.841.786

Le imposte correnti attengono all'IRES e all'IRAP complessivamente dovute per il periodo d'imposta 2012 (di cui Euro 2.263.440 relative a BAS SII S.p.A.).

Si è altresì provveduto allo stralcio di quota parte delle attività per imposte anticipate esistenti ad inizio anno in correlazione alle differenze temporanee deducibili annullatesi dell'esercizio; nel contempo si è proceduto all'iscrizione delle attività per imposte anticipate correlate alle differenze temporanee deducibili sorte nell'esercizio, ritenendo sussistere la ragionevole certezza di conseguire nel futuro redditi imponibili sufficientemente capienti. Tutto ciò ha

comportato l'imputazione a conto economico di un provento netto per imposte anticipate pari ad Euro 266.812.

Nel seguito si riporta il prospetto di "riconciliazione" tra l'onere fiscale risultante dal conto economico consolidato e l'onere fiscale teorico.

PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE A BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO (IRES)

Risultato prima delle imposte	€ 10.126.743	
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)		€ 2.784.854
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	€ 1.225.644	
Reversal differenze temporanee da esercizi precedenti	(€ 61.147)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	€ 1.380.545	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	(€ 22.415)	
Imponibile fiscale	12.649.370	
IRES corrente sul reddito d'esercizio		€ 3.478.577
Aliquota effettiva		34,35%

DETERMINAZIONE DELL'IMPONIBILE IRAP

Differenza tra valori e costi della produzione	€ 15.599.598	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	€ 17.773.286	
Totale	€ 33.372.884	
Onere fiscale teorico (aliquota 4,2%)		€ 1.401.661
Differenze permanenti	538.998	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	(€ 4.062.005)	
Differenze temporanee	(51.788)	
Imponibile IRAP	€ 29.798.089	
IRAP corrente dell'esercizio		€ 1.251.520
Aliquota effettiva		3,75%

Altre informazioni richieste dalla legge

Compensi agli amministratori e sindaci

Vengono nel seguito si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio Sindacale delle società ricomprese nell'area di consolidamento in relazione all'esercizio 2012:

UniAcque S.p.A.	
Compensi agli amministratori	€ 111.334
Compensi ai sindaci	€ 39.294
BAS SII S.p.A.	
Compensi ai sindaci	€ 47.297
Compensi agli amministratori	€ 43.280

Compensi spettanti al revisore legale per la revisione dei conti:

I compensi spettanti alla Società di Revisione per la revisione dei conti consolidati, sono i seguenti:

- Revisione Contabile Bilancio UniAcque S.p.A. e Bilancio Consolidato Euro 71.100
- Revisione Contabile Bilancio BAS SII S.p.A. Euro 34.000

Dati sull'occupazione

L'organico medio del Gruppo, ripartito per categoria, al 31 dicembre 2012 risulta così composto:

Qualifica	Numero medio
Dirigenti	4
Quadri	16
Impiegati	175,5
Operai	111
Apprendisti	0,5
Totale	307

Ulteriori precisazioni

Non sussistono i presupposti alla base delle informazioni richieste dall'art. 38, primo comma, lettere b), o-bis), o-ter), o-quater), o-quinquies) ed o-sexies) del D.Lgs. 127/1991.

Allegati al Bilancio Consolidato

Si allega al presente bilancio:

All. 1 – Prospetto delle variazioni dei conti delle immobilizzazioni materiali al 31.12.2012

All. 2 – Prospetto delle variazioni dei conti delle immobilizzazioni immateriali al 31.12.2012

All. 3 – Rendiconto Finanziario Consolidato al 31.12.2012

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 del Gruppo.

Ghisalba, 3 Luglio 2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Avv. Giovanni D'Aloia