



# **Nota integrativa al bilancio consolidato al 31 dicembre 2011**

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.

Avendo la UniAcque S.p.A. acquistato il 99,98% di BAS SII S.p.A. in data 22 dicembre 2011, ed in assenza di ulteriori partecipazioni di controllo sino a quel momento detenute né direttamente né indirettamente, il presente bilancio consolidato risulta il primo alla cui redazione è obbligata ai sensi di legge la UniAcque S.p.A..

Pertanto il presente bilancio consolidato non presenta i dati comparativi dell'esercizio precedente.

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 2011.

## **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% ossia un numero di voti sufficienti per esercitare il controllo o un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria.

L'area di consolidamento del Gruppo UniAcque al 31 dicembre 2011 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..

## **Bilanci utilizzati per la predisposizione del bilancio consolidato**

Il bilancio consolidato include i bilanci d'esercizio chiusi al 31 dicembre 2011 rispettivamente di UniAcque S.p.A. e di BAS SII S.p.A., così come predisposti dai rispettivi Consigli di Amministrazione ed approvati dalle rispettive Assemblee.

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 16,9 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 235K, oltre che l'iscrizione di una riserva di patrimonio netto (Euro 57K) in contropartita della rettifica della fiscalità differita conseguente al ricalcolo effettuato;
- l'avvenuto parziale ammortamento dell'avviamento (Euro 40K) prima d'ora mai effettuato in applicazione di quanto statuito dallo IAS 38;
- rilevazione degli eventuali effetti fiscali delle rettifiche descritte nei bullets precedenti.

## Principi di consolidamento

Il presente bilancio consolidato è stato predisposto mediante utilizzo del metodo di consolidamento cd. integrale, avendo cura di iscrivere in apposita voce del patrimonio netto l'importo del capitale e delle riserve di pertinenza di terzi.

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, comprensiva anche del risultato dell'esercizio 2011, posto che il controllo di BAS SII S.p.A. è stato acquisito, da parte di UniAcque S.p.A., solamente sul finire del predetto esercizio 2011; 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.

Peraltro, atteso che 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, il conto economico consolidato viene di fatto a coincidere con quello della sola controllante UniAcque S.p.A., senza che possano ivi trovare evidenza né il risultato di BAS SII S.p.A., né la quota parte del medesimo di competenza degli azionisti di minoranza.

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.

Si è inoltre provveduto all'eliminazione dei crediti e dei debiti derivanti da operazioni compiute tra le società ricomprese nel perimetro di consolidamento.





	finanziario legato alla durata della concessione del S.i.i
Digitalizzazione rete idrica-rete fognaria-impianti di depurazione	20 – 25 %
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 sostenuti per le autorizzazioni provinciali	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	Interamente spesi nell'esercizio

Le *migliorie su beni di terzi* seguono l'aliquota di ammortamento propria del bene di riferimento, mentre quelle riferite ai fabbricati ottenuti in locazione seguono la durata del contratto di affitto.

L'*avviamento* e la differenza da consolidamento sono ammortizzati 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.). Si segnala peraltro che la differenza di consolidamento riferendosi all'acquisto della controllata BAS SII S.p.A. avvenuta il 23 dicembre 2011 non è stata ammortizzata.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte 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, ovvero della sicurezza dei beni.

Il costo delle immobilizzazioni è stato sistematicamente ammortizzato sulla base di un piano di natura tecnico-economica tale da assicurarne la corretta ripartizione negli esercizi della stimata vita utile economica.

Le aliquote di ammortamento applicate, ridotte del 50% nel primo esercizio di entrata in funzione dei beni, sono le seguenti:




La quota di ammortamento calcolata ad aliquote ridotte del 50% per il primo esercizio di entrata in funzione non si discosta significativamente dalla quota che si sarebbe ottenuta se fosse stata calcolata a partire dal momento in cui cespite è disponibile e pronto per l'uso.

#### 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

I crediti sono valutati al valore nominale, ad eccezione dei crediti verso clienti, valutati secondo il minor valore di presumibile realizzo mediante stanziamento di apposito fondo svalutazione determinato sulla base dell'esigibilità stimata.

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 determinabili a fine esercizio.

I debiti sono rilevati al loro valore nominale.

#### Ratei e risconti

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

#### Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di manifestazione dell'evento.

#### Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

#### Imposte sul reddito

Nel rispetto dei principi di competenza e di rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato dell'impresa nella prospettiva di continuità aziendale, le imposte sul reddito sono contabilizzate nel medesimo esercizio in cui sono rilevati i proventi e gli oneri cui le dette imposte si riferiscono, indipendentemente dalla relativa data di pagamento. L'onere fiscale dell'esercizio ricomprende dunque gli accantonamenti per le imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote stabilite dalla normativa vigente (imposte correnti), tenuto altresì conto dell'ammontare delle imposte che si ritiene risulteranno dovute o che si ritiene siano state pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio (imposte anticipate/differite).

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 ragionevole in virtù delle risultanze disponibili alla data di redazione del bilancio ottenuta da un processo di valutazione che utilizza elaborazioni su dati tendenziali aggiornati.

I proventi di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

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 2011 è pari a Euro 34.740.504 ed è così composto.

Descrizione	Costo storico	Fondo ammortam.	Valore netto contabile al 31.12.2011
Costi di impianto e ampliamento	151.147	124.858	26.289
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	169.422	142.299	27.123
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	830.681	418.882	411.799
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	734.724	668.918	65.806
Avviamento	403.496	40.368	363.128
Differenza da consolidamento	3.253.428	-	3.253.428
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.968.698	-	1.968.698
Altre immobilizzazioni immateriali	44.253.682	15.629.449	28.624.233
<b>Totale</b>	<b>51.765.278</b>	<b>17.024.774</b>	<b>34.740.504</b>

Nell'ambito dei *costi di impianto e ampliamento* sono ricompresi gli oneri sostenuti dalla società UniAcque S.p.A. per l'avvio dell'attività ed i successivi adeguamenti statutari.

I costi di *ricerca sviluppo e pubblicità* ricomprendono gli oneri sostenuti dalla società UniAcque S.p.A. per consulenze inerenti la struttura organizzativa della società e si riferiscono, in particolare, a 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.

Nell'ambito delle *concessioni licenze e marchi* trovano allocazione gli oneri sostenuti per diritti di servitù (Euro 2.689 relativi a UniAcque S.p.A. ed Euro 63.117 relativi a BAS SII S.p.A.).

L'*avviamento* (Euro 363.128) 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* 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, comprensivo del risultato dell'esercizio.

Le *immobilizzazioni in corso e acconti* (Euro 1.795.263 relativi a UniAcque ed Euro 173.435 relativi a BAS SII S.p.A.) 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.

Le *immobilizzazioni immateriali* sono dettagliate come segue:

- Euro 16.894 migliaia relativi alla valorizzazione dei beni in concessione detenuti da BAS SII S.p.A. al 31.12.2011 per lo svolgimento della gestione del Servizio Idrico Integrato tra condutture e impianti;
- Euro 8.270 migliaia relativi a migliorie su beni in concessione effettuate da UniAcque S.p.A. e divise in: Euro 5.952 migliaia relative a migliorie su condotte idriche, Euro 873 migliaia relative a impianti di depurazione, Euro 639 migliaia per attività su impianti di sollevamento e altro per Euro 806 migliaia;
- Oneri accessori per il perfezionamento del mutuo contratto da UniAcque S.p.A. per l'acquisizione di BAS SII S.p.A. per Euro 1.201 migliaia;
- Euro 837 migliaia relativi a "customer list" detenuta da BAS SII S.p.A. a seguito di conferimento effettuato nel 2003 del ramo aziendale della ex BAS S.p.A. e relativo ciclo idrico integrato, come risultante da apposita perizia redatta nel 2003 secondo il dettato dell'articolo 2343 del C.C.;
- Euro 609 migliaia per banche dati e digitalizzazione degli impianti di UniAcque S.p.A.;
- Euro 301 migliaia per migliorie di UniAcque S.p.A. su fabbricati ottenuti in locazione;
- Importi residuali per Euro 514 migliaia.

## II. Immobilizzazioni materiali

Il saldo netto delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2011 è pari ad Euro 2.514.709 (di cui Euro 313.079 da BAS SII S.p.A.) e risulta così composto

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Terreni e fabbricati	27.948
Impianti e macchinari	350.101
Attrezzature industriali e commerciali	856.821
Altri beni	1.279.839
<b>Totale</b>	<b>2.514.709</b>

Fra i *terreni e fabbricati* di proprietà di UniAcque S.p.A. sono ricomprese unicamente costruzioni leggere (cassette distributori d'acqua, totem, insegne pubblicitarie).

Gli *impianti e macchinari* di proprietà di UniAcque S.p.A. 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 (Euro 350.101 relativi a UniAcque S.p.A. ed Euro 289.203 relativi a BAS SII S.p.A.).

Gli *altri beni* (Euro 134.450) ricomprendono mobili ed arredi (Euro 597.976), automezzi industriali (Euro 530.246), hardware e macchine d'ufficio ed autovetture (Euro 17.167).

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.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Il saldo delle rimanenze di magazzino al 31 dicembre 2011 è pari ad Euro 1.259.050 (di cui Euro 682.341 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 2011 è pari ad Euro 53.941.748 e risulta così dettagliato:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Crediti verso clienti	47.774.661
Crediti tributari	3.053.198
Imposte anticipate	1.318.207
Crediti verso altri	1.795.682
<b>Totale</b>	<b>53.941.748</b>

La voce *crediti verso clienti* è composta da crediti di natura commerciale aventi tutti scadenza entro 12 mesi, comprensivi delle fatture da emettere pari a Euro 39.611.360 relative ai volumi erogati, depurati e collettati di competenza del 2011, nonché alle prestazioni verso terzi di competenza dell'esercizio.

Tali crediti sono esposti al netto di un apposito fondo svalutazione, pari a Euro 3.609.014, necessario al fine tenere conto di situazioni di inesigibilità insite nei saldi creditori che possono ragionevolmente essere previste.

I *crediti tributari* ricomprendono principalmente crediti per IVA relativa all'anno 2011 (pari a Euro 3.030.129), nonché richiesti a rimborso in relazione al 1° trimestre 2011.

Le *imposte anticipate*, aventi scadenza successiva a 12 mesi, sono relative alle differenze temporanee deducibili IRES (Euro 1.288.975) ed IRAP (Euro 29.231) in essere al 31 dicembre 2011, principalmente individuabili nell'ammontare dei fondi svalutazione crediti e rischi ed oneri non ammessi in deduzione ai fini fiscali.

**IRES**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2011</b>
Accantonamento fondo svalutazione crediti	860.157
Oneri deducibili	11.726
Accantonamento a Fondo rischi	64.997
Contributi da privati 2008 di BAS SII S.p.A.	121.472
Accantonamenti TFR e premi a dipendenti	115.387
Altro	115.236
<b>Totale</b>	<b>1.288.975</b>

**IRAP**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2011</b>
Accantonamento a Fondo rischi	9.927
Contributi da privati 2008 di BAS SII S.p.A.	18.551
Altro	753
<b>Totale</b>	<b>29.231</b>

Nell'ambito dei *crediti verso altri*, dei quali Euro 38.828 aventi scadenza oltre l'esercizio successivo, sono ricompresi, fra l'altro, il credito verso Creset Servizi Territoriali S.p.A. per Euro 603.804, 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 Comuni per acconti relativi alla fatturazione del servizio idrico, crediti verso Comuni per Euro 361.471, note di credito da ricevere da gestori servizio idrico per Euro 246.414, crediti verso società patrimoniali per Euro 236.354, crediti verso Val Cavallina Servizi S.r.l. per Euro 94.472 ed altri per Euro 253.167.

Non sussistono crediti aventi scadenza superiore a 5 anni.

**IV. Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2011 ammontano ad Euro 8.131.171 (di cui Euro 7.418.973 da BAS SII S.p.A.), come risultante dalla seguente tabella:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2011</b>
Depositi bancari e postali	8.123.717
Danaro e valori in cassa	7.454
<b>Totale</b>	<b>8.131.171</b>

Si evidenzia che tra i depositi bancari e postali è iscritto un conto corrente bancario vincolato per la somma di Euro 3.000.000 come previsto dal contratto di finanziamento stipulato in data 22 novembre 2011 da parte di UniAcque S.p.A. per l'acquisto di BAS SII S.p.A.. Tale somma è stata richiesta a garanzia del pagamento della prima rata del mutuo con scadenza 30 settembre 2012.

**D) Ratei e risconti**

Il saldo dei ratei e risconti attivi al 31 dicembre 2011 ammonta ad Euro 32.153.832 (di cui Euro 22.259 da BAS SII S.p.A.) e risulta integralmente composto da risconti attivi relativi alle seguenti fattispecie:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Risconti attivi su assicurazioni	43.122
Risconti attivi su affitti passivi	171.709
Risconti attivi su abbonamenti	687
Risconti attivi su spese autovetture	2.124
Risconti attivi su oneri da concessioni	31.679.767
Risconti attivi su spese telefoniche	9.839
Risconti attivi su canoni manutenzione	29.321
Risconti attivi su ticket restaurant	2.608
Risconti attivi leasing	27.286
Risconti attivi su esecuzione lavori BRE-BE-MI	149.908
Altri risconti attivi	37.461
<b>TOTALE</b>	<b>31.153.832</b>

La rilevazione dei *risconti attivi su oneri da concessioni* deriva dalla necessità di suddividere secondo il postulato della competenza i costi da sostenere per le concessioni in un arco temporale di 30 anni, corrispondente alla durata dell'affidamento del servizio idrico da parte dell'ATO.

Il saldo è composto, per Euro 31.679.767, dai "Risconti attivi su oneri da concessioni" della Capogruppo. Tale valore deriva dalla necessità di suddividere i costi complessivi da sostenere per le concessioni in un arco temporale di 30 anni, corrispondente alla durata dell'affidamento del servizio idrico da parte dell'ATO.

DETTAGLIO CALCOLO RISCOANTO ATTIVO SU CANONI DI CONCESSIONE		
- G/c risconto esercizio 2010	€	26.429.516
- Oneri da concessioni esercizio 2011	€	10.805.334
- Quota (1/30°) imputabile all'esercizio	€	(5.091.708)
- conguagli anni precedenti	€	(463.375)
- RISCOANTO ATTIVO al 31.12.2011	€	31.679.767

**PASSIVO****A) Patrimonio netto**

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2011 ammonta ad Euro 5.996.378 ed è composto come da tabella che segue:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Capitale Sociale	2.040.000
Riserva Legale	77.132
Altre Riserve	1.019.014
Utile	2.856.164
<b>Totale Patrimonio Netto di Gruppo (A)</b>	<b>5.992.310</b>
Capitale e riserve di terzi	3.793
Utile di terzi	275
<b>Totale Patrimonio Netto di terzi (B)</b>	<b>4.068</b>
<b>Totale Patrimonio Netto [(A) + (B)]</b>	<b>5.996.378</b>

Il *capitale sociale*, 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.

Di seguito il prospetto di riconciliazione del patrimonio netto della consolidante UniAcque S.p.A. con quello consolidato al 31 dicembre 2011.

Descrizione	Utile	Patrimonio netto
UniAcque S.p.A. al 31.12.2011	2.856.164	5.992.310
Apporto BAS SII acquisita il 22.12.2011	1.374.018	20.342.195
Storno quota BAS SII di proprietà UniAcque S.p.A. (99,98%)	-1.373.743	-20.338.127
Totale complessivo consolidato	2.856.439	5.996.378
Quota parte di pertinenza di terzi (0,02%)	275	4.068
Totale di proprietà UniAcque	2.856.164	5.992.310

## 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 2011 ammontano ad Euro 2.569.538 (di cui Euro 904.157 da BAS SII S.p.A.) e sono relativi alle seguenti fattispecie:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Fondo rinnovamento beni di terzi	905.174
Fondo rischi sanzioni vs Enti Previdenziali	797.123

Fondo rischi per crediti vs società patrimoniali	236.354
Fondo rischi perdita credito IVA in contenzioso	196.775
Fondo rischi potenziali sanzioni ambientali	145.178
Altri fondi rischi	288.934
<b>Totale</b>	<b>2.569.538</b>

Gli altri fondi rischi attengono prevalentemente (Euro 279.638) agli accantonamenti effettuati a fronte dei possibili risarcimenti da corrispondere ai Comuni a titolo di indennità ecologica.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato al 31 dicembre 2011 ammonta a complessivi Euro 4.444.011 (di cui Euro 2.683.223 da BAS SII S.p.A.).

Ai fini del consolidamento, si è già evidenziato come, in applicazioni delle ordinarie disposizioni di cui all'art. 2120 del Codice Civile, il fondo TFR di pertinenza di BAS SII, originariamente quantificato secondo i differenti criteri stabiliti dallo IAS 19, sia stato previamente incrementato di Euro 235.240.

### D) Debiti

Il saldo dei debiti al 31 dicembre 2011 è pari a Euro 119.627.411 ed è così composto:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Debiti verso banche	45.752.689
Acconti	2.000.205
Debiti verso fornitori	46.858.173
Debiti tributari	1.744.241
Debiti verso Istituti di Previdenza	959.610
Altri debiti	22.312.493
<b>Totale</b>	<b>119.627.411</b>

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 33.393.842, riguardano, relativamente ad Euro 23.500.000, 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 MedioCrevale S.p.A.) che hanno concesso la provvista necessaria per l'acquisizione di BAS SII S.p.A..

Tale debito è assistito da garanzie concesse da società del Gruppo, rappresentate dal pegno sulle azioni di BAS SII S.p.A..

I debiti bancari aventi scadenza superiore a cinque anni sono dettagliati nell'ambito della seguente tabella.

--	--


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	1.716.214	145.538	0
Banca Popolare di Bergamo	290.000	12.108	53.889	170.378
Banca Popolare di Bergamo	130.000	14.993	9.012	0
Banca Popolare di Bergamo	2.000.000	1.005.996	343.598	0
Credito Bergamasco	3.000.000	720.642	2.279.358	0
Mutuo in POOL (Credito Bergamasco S.p.A., Centrobanca - Banca di Credito Finanziario e Mobiliare S.p.A., MedioCreval S.p.A.)	23.500.000	3.576.000	5.850.000	14.074.000
Credito Valtellinese	5.000.000	1.071.462	845.305	0
Credito Valtellinese	5.000.000	699.465	2.659.837	0
Credito Valtellinese	10.000.000	1.375.121	5.894.259	521.049
Monte dei Paschi di Siena	3.000.000	1.011.285	514.351	0
Cassa Dep. e Prestiti	61.879	3.195	14.756	18.512
<b>Totale</b>	<b>56.981.789</b>	<b>11.206.481</b>	<b>18.609.903</b>	<b>14.783.939</b>

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 richieste 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. In particolare Euro 20.414.201 attengono a fatture da ricevere da Comuni e Società Patrimoniali per il riaddebito dei canoni di concessione a UniAcque S.p.A.. I debiti verso patrimoniali sono pari ad Euro 11.489.623 mentre sono pari ad Euro 14.593.800 quelli verso i Comuni.

I *debiti tributari* (di cui Euro 48.957 da BAS SII S.p.A.) attengono sostanzialmente al saldo per le imposte IRES ed IRAP di competenza dell'esercizio. In particolare Euro 1.144.118 attengono a debiti IRES, Euro 332.434 riguardano debiti IRAP. Residuano importi per altri debiti tributari pari a Euro 267.689.

I *debiti verso gli istituti di previdenza e di sicurezza sociale* (di cui Euro 251.233 da BAS SII S.p.A.) riguardano le posizioni debitorie in essere nei confronti degli istituti previdenziali e assistenziali

con riferimento agli oneri contributivi principalmente relativi alle retribuzioni del mese di dicembre 2011.

Gli *altri debiti* (di cui Euro 979.590 da BAS SII S.p.A.), aventi scadenza entro l'esercizio successivo (Euro 22.295.496), ricomprendono, quanto ad Euro 19.917.343, debiti verso ATO dovuti in dipendenza del contratto di servizio (per rimborsi spese di funzionamento, addiz. fognatura e depurazione, ecc.).

Per quanto riguarda l'analisi delle attività e passività correnti, in essere al 31 dicembre 2011, si fa rinvio alle considerazioni in merito allo squilibrio finanziario nella relazione sulla gestione.

## E) Ratei e risconti

Il saldo dei ratei e risconti al 31 dicembre 2011 ammonta a Euro 75.523, relativi a ratei passivi tutti di pertinenza di UniAcque S.p.A. e così dettagliati:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Ratei passivi per affitti	7.233
Ratei passivi per spese telefoniche	3.786
Ratei passivi per forniture acqua e gas	9.673
Ratei passivi per oneri mutuo UBI Banca	7.555
Ratei passivi per polizze assicurative	47.276
<b>Totale Ratei passivi</b>	<b>75.523</b>

## Conti d'ordine

I *rischi assunti* riguardano le garanzie rilasciate a terzi, pari a complessivi Euro 11.642.693 e relative a fidejussioni rilasciate 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	474.585	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 affitto reti acqua
Altro	147.000	Varie
<b>TOTALE</b>	<b>11.642.693</b>	

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.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>
Canoni verso Comuni	69.145.224
Canoni verso Società Patrimoniali	21.460.194
Canoni per opere autorizzate	7.499.366
<b>TOTALE</b>	<b>98.104.784</b>

## Conto economico

Come in precedenza osservato, in considerazione dell'avvenuta acquisizione del controllo dell'unica società controllata da UniAcque S.p.A. in prossimità del termine dell'esercizio 2011, il conto economico consolidato include di fatto il solo risultato d'esercizio di UniAcque S.p.A..

L'informativa che segue risulta pertanto esposta in modo sintetico, permettendosi di rinviare, per gli eventuali approfondimenti del caso, al livello di dettaglio riportato nella Nota Integrativa del bilancio d'esercizio di UniAcque S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011.

### A) Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad Euro 60.018.940, di cui Euro 53.688.980 relativi a *ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi* principalmente derivanti da vendite di acqua (Euro 21.776.338), servizi di depurazione (Euro 19.238.186) e fognatura (Euro 5.336.145).

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 e prevalentemente in Lombardia.

Nell'ambito degli *altri ricavi e proventi*, pari a complessivi Euro 6.303.685, sono ricompresi penalità applicate all'utente per Euro 104.428 e sopravvenienze attive per Euro 5.550.946 e altro per Euro 648.311.

### B) Costi della produzione

I costi di produzione ammontano a Euro 54.589.137 e sono così dettagliati:

Descrizione Oneri	Valore al 31.12.2011
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.078.972
Servizi	28.856.099
Godimento beni di terzi	6.325.913
Costi per il personale	10.007.186
Ammortamenti e svalutazioni	2.849.512
Variazione rimanenze di materie prime	28.060
Accantonamenti per rischi	867.241
Oneri diversi di gestione	1.576.154
<b>Totale</b>	<b>54.589.137</b>

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

Trattasi dei costi relativi agli acquisti relativi all'attività caratteristica della Società, 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 ricomprende, fra l'altro, oneri per utenze (Euro 8.320.547), manutenzioni ordinarie (Euro 7.096.680), servizi di smaltimento fanghi (Euro 3.366.347), servizi di allacci e spese per conduzioni impianti (Euro 2.714.334) nonché derivanti dall'Accordo di Programma siglato con l'ATO per l'affidamento del servizio (Euro 4.027.355).

**Godimento beni di terzi**

Gli oneri per godimento beni di terzi attengono principalmente ai canoni di concessione governativa relativi alle reti (Euro 5.091.708).

**Costo del personale**

Il costo del personale dipendente, pari ad Euro 10.007.186, risulta così dettagliato:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Salari e stipendi	7.388.080
Oneri sociali	2.089.655
TFR	478.337
Altri costi	51.114
<b>Totale</b>	<b>10.007.186</b>

**Ammortamenti e svalutazioni**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali imputati al conto economico 2011 ammontano ad Euro 1.555.813, mentre quelli relativi alle immobilizzazioni materiali ad Euro 728.437.

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 565.262.

**Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione 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.

Forniamo il seguente dettaglio:

Descrizione costo	31/12/2011
Valori bollati	140.198
Imposte e tasse diverse	59.037
Quote associative	14.094
Minusvalenze	1.585

Costi relativi a nuove convenzioni	108.745
Sopravvenienze passive ordinarie	1.095.581
Altri costi di gestione	156.914

### C) Proventi e oneri finanziari

Gli oneri finanziari netti ammontano a Euro 763.347, così dettagliati:

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Interessi attivi	247.293
<b>Totale proventi finanziari (A)</b>	<b>247.293</b>
Interessi passivi di c/c	53.651
Interessi passivi mutui	875.344
Oneri banca	22.510
Interessi passivi diversi	59.135
<b>Totale oneri finanziari (B)</b>	<b>1.010.640</b>
<b>Totale [(B) – (A)]</b>	<b>763.347</b>

Gli interessi attivi risultano maturati principalmente nei confronti degli utenti.

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 1.031.494 e riguardano sopravvenienze attive derivanti dall'aggiornamento dei dati disponibili relativamente alle competenze annuali da corrispondere a terzi per la messa a disposizione degli impianti del servizio Idrico Integrato, nonché dallo stralcio di fatture da ricevere per riaddebiti di costi di gestione da precedenti gestori successivamente rivelatisi come non dovuti.

Nel 2011 non sono stati contabilizzati oneri di natura straordinaria.

### Imposte sul reddito d'esercizio

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

Descrizione	Valore al 31.12.2011
Imposte correnti	2.963.100
Imposte anticipate	(121.314)

<b>Totale</b>	<b>2.841.786</b>
---------------	------------------

Le imposte correnti attengono all'IRES e all'IRAP complessivamente dovute per il periodo d'imposta 2011 e pari rispettivamente ad Euro 2.217.591 e ad Euro 745.509.

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 per complessivi Euro 44.964. 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, per complessivi Euro 166.278. Tutto ciò ha comportato l'imputazione a conto economico di un provento netto per imposte anticipate pari ad Euro 121.314.

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	€ 5.697.950	
<b>Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)</b>		<b>€ 1.566.936</b>
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	€ 568.550	
Reversal differenze temporanee da esercizi precedenti	(€ 37.137)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	€ 1.834.603	
Imponibile fiscale	€ 8.063.966	
IRES corrente sul reddito d'esercizio		€ 2.217.591
<b>Aliquota effettiva</b>		<b>38,92%</b>

***DETERMINAZIONE DELL'IMPONIBILE IRAP***

Differenza tra valori e costi della produzione	€ 5.429.803	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	€ 11.439.688	
Totale	€ 16.869.491	
<b>Onere fiscale teorico (aliquota 4,2%)</b>		<b>€ 708.519</b>
Reversal differenze temporanee da esercizi precedenti	(€ 891.052)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	€ 1.771.774	
Imponibile IRAP	€ 17.750.213	
IRAP corrente dell'esercizio		€ 745.509
<b>Aliquota effettiva</b>		<b>4,42%</b>

**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 2011:

<b>UniAcque S.p.A.</b>	
Compensi agli amministratori	76.923
Compensi ai sindaci	42.746
<b>BAS SII S.p.A.</b>	
Compensi ai sindaci	31.259
Compensi agli amministratori	42.500

**Dati sull'occupazione**

L'organico medio del Gruppo, ripartito per categoria, al 31 dicembre 2011 risulta così composto:

<b>Qualifica</b>	<b>Numero medio</b>
Dirigenti	4
Quadri	16
Impiegati	174
Operai	113
Apprendisti	2
<b>Totale</b>	<b>309</b>

**Ulteriori precisazioni**

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

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.

25 maggio 2012

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Avv. Giovanni D'Aloia

