

A2A CICLO IDRICO S.p.A.

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

Consiglio di Amministrazione

Paolo Rossetti	Presidente
Mario Tomasoni	Consigliere
Alessandra Moiana	Consigliere

Collegio sindacale

Presidente
Leonardo Cossu

Sindaci effettivi
Mariacristina Zola
Davide Pigoli

Sindaci supplenti
Stefania Bettoni
Francesca Meneghel

Società di revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di A2A S.p.A.

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

A2A Ciclo Idrico S.p.A.			
STATO PATRIMONIALE			
<i>(unità di euro)</i>			
		31.12.2014	31.12.2013
	ATTIVO		
B	IMMOBILIZZAZIONI		
B.I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
B.I.1	Costi di impianto e ampliamento	7.388	14.776
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.841.474	7.490.182
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	52.545	37.984
B.I.7	Altre immobilizzazioni immateriali	38.626	3.423
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	6.940.033	7.546.365
B.II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
B.II.1	Terreni e fabbricati	33.140.604	32.322.931
B.II.2	Impianti e macchinari	209.749.242	206.978.613
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	348.695	284.029
B.II.4	Altri beni	26.058	51.308
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	10.258.501	8.658.491
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	253.523.100	248.295.372
B.III	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
B.III.2	Crediti	166.492	164.537
B.III.2.d	Crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo	166.492	164.537
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	166.492	164.537
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	260.629.625	256.006.274
C	ATTIVO CIRCOLANTE		
C.I.	RIMANENZE		
C.I.1.a	Materie prime, sussidiarie e di consumo	7.569	28.397
	Totale RIMANENZE	7.569	28.397
C.II	CREDITI		
C.II.1	Crediti verso clienti	24.660.172	24.187.447
C.II.4	Crediti verso controllante	1.017.349	1.327.384
C.II.4-bis	Crediti tributari	568.156	438.971
C.II.4-ter	Imposte anticipate	2.376.175	2.616.436
C.II.5	Crediti verso altri		
	crediti verso correlate	367.096	729.063
	anticipi a fornitori	26.984	15.348
	crediti verso il personale	4.695	6.762
	crediti diversi	57.844	71.983
	Totale CREDITI	29.078.471	29.393.394
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	29.086.040	29.421.791
D	RATEI E RISCONTI ATTIVI		
D.II	Altri ratei e risconti attivi	10.090	9.298
	TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	10.090	9.298
	TOTALE ATTIVO	289.725.755	285.437.363

A2A Ciclo Idrico S.p.A.		31.12.2014	31.12.2013
STATO PATRIMONIALE			
<i>(unità di euro)</i>			
	PASSIVO		
A	PATRIMONIO NETTO		
A.I	Capitale	70.000.000	70.000.000
A.II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	102.888.037	102.888.037
A.VII	Altre riserve	2.789.768	2.789.768
A.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-12.276.372	-9.687.253
A.IX	Utile (perdita) dell'esercizio/periodo	174.759	-2.589.119
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	163.576.192	163.401.433
B	FONDI PER RISCHI E ONERI		
B.2	Fondi imposte anche differite	13.178.336	13.497.623
B.3	Altri fondi rischi	870.410	2.281.986
	TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	14.048.746	15.779.609
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.789.944	1.762.227
D	DEBITI		
D.6	Acconti	758.339	860.672
D.7	Debiti verso fornitori	21.354.579	18.084.044
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	debiti finanziari verso la controllante	56.342.621	56.533.463
	altri debiti verso controllanti	3.448.291	3.665.762
D.12	Debiti tributari	263.378	496.530
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	470.495	448.340
D.14	Altri debiti		
	debiti verso società correlate	5.819.647	3.619.273
	debiti verso il personale	1.438.844	1.322.888
	debiti diversi	9.728.608	9.437.249
	TOTALE DEBITI	99.624.802	94.468.221
E	RATEI E RISCONTI PASSIVI		
E.II	Altri ratei e risconti passivi	10.686.071	10.025.873
	TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	10.686.071	10.025.873
	TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	289.725.755	285.437.363

CONTO ECONOMICO

A2A Ciclo Idrico S.p.A.		01.01.2014	01.01.2013
CONTO ECONOMICO		31.12.2014	31.12.2013
<i>(unità di euro)</i>			
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	68.619.338	67.304.696
A.4	Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	1.754.346	1.702.169
A.5	Altri ricavi e proventi	2.028.046	848.379
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	72.401.730	69.855.244
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.358.115	16.833.669
B.7	Costi per servizi	22.866.015	23.121.195
B.8	Costi per godimento di beni di terzi	556.624	464.671
B.9	Costi per il personale	9.552.759	9.168.000
B.9.a	Salari e stipendi	6.593.828	6.395.876
B.9.b	Oneri sociali	2.335.597	2.316.793
B.9.c	Trattamento di fine rapporto	410.885	398.665
B.9.e	Altri costi	212.449	56.666
B.10	Ammortamenti e svalutazioni	11.348.414	11.763.990
B.10.a	Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	658.403	656.693
B.10.b	Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	9.919.931	9.622.403
B.10.d	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circ. e disponib. liquide	770.080	1.484.894
B.11	Variazione delle rimanenze di mat. prime, sussid., consumo e merci	20.828	79.338
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-
B.14	Oneri diversi di gestione	6.609.932	9.757.946
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	69.312.887	71.188.809
	Differenza tra valore e costi della produzione	3.088.043	-1.333.565
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.16	Altri proventi finanziari	110.599	190.474
C.16.a	Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	52	120
C.16.d	Proventi diversi dai precedenti	110.547	190.354
C.16.d.4	da altri	110.515	190.354
C.16.d.5	da società del Gruppo	32	-
C.17	Interessi ed altri oneri finanziari	2.032.500	2.131.459
C.17.c	da controllante	2.032.155	2.131.286
C.17.d	da altri	345	141
C.17.e	da società del Gruppo	-	32
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-1.921.901	-1.940.985
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-	-
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.167.142	-3.274.550
22	Imposte dell'esercizio	-992.383	685.431
	- imposte sul reddito dell'esercizio	-569.268	-475.895
	- provento/onere da consolidato dell'esercizio	-835.728	-551.338
	- imposte sul reddito dell'esercizio precedente	333.587	245.417
	- imposte anticipate	-240.261	1.148.035
	- imposte differite	319.287	319.212
23	Risultato dell'esercizio	174.759	-2.589.119

IL PRESENTE BILANCIO E' REALE E CORRISPONDE ALLE SCRITTURE CONTABILI.

IL LEGALE RAPPRESENTANTE
F.to ROSSETTI PAOLO

NOTA INTEGRATIVA

Contenuto e forma del bilancio d'esercizio

La struttura, la composizione, nonché la classificazione delle voci dello Stato patrimoniale, del Conto economico e della presente Nota integrativa sono conformi a quanto previsto dal D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e a quanto disposto dal D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6 relativo alla "Riforma organica della disciplina delle società di capitali e società cooperative, in attuazione della Legge 3 ottobre 2001, n. 366".

Il bilancio è stato redatto in base alla normativa vigente, integrato dai principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Principi di redazione del bilancio

Il bilancio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Le voci riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto economico, previste rispettivamente dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, non sono indicate se hanno saldo nullo sia nell'esercizio in corso che nel precedente.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31 dicembre 2014 sono quelli utilizzati nel precedente esercizio, fatta eccezione per quelli che sono stati oggetto di modifica e di integrazione da parte dell'OIC nel corso del 2014.

In particolare, il bilancio è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e continuità aziendale.

La valutazione delle voci è stata effettuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza temporale, tenendo conto quindi degli oneri e delle perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Tutte le voci sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze risultanti dal bilancio dell'esercizio precedente e i dati, ove necessario, sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità delle informazioni di bilancio.

Nella redazione del bilancio non si è proceduto a deroghe, ai sensi del 4° comma dell'articolo 2423 del codice civile.

Il presente bilancio d'esercizio è sottoposto a revisione legale completa da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Attività di direzione e coordinamento di società

La società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della controllante A2A S.p.A. e quindi nella presente Nota integrativa è riportato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società controllante.

Criteria di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, modificati ed integrati a seguito dell'introduzione di nuovi principi contabili emanati dall'OIC, sono di seguito illustrati.

Immobilizzazioni immateriali

Le "Immobilizzazioni immateriali" sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e degli altri costi direttamente imputabili.

Sono ammortizzate sistematicamente in relazione alla loro prevista utilità futura e, qualora si ritenga che non esprimano più alcun beneficio futuro, il valore residuo viene addebitato a conto economico.

I costi di impianto ed ampliamento aventi utilità pluriennale vengono ammortizzati, in quote costanti, in un periodo pari a cinque anni.

I diritti di concessione e licenza sono ammortizzati in misura corrispondente alla durata di utilizzazione prevista dal contratto.

I costi per il *software* vengono ammortizzati in tre anni.

Se si verifica una perdita durevole di valore, le immobilizzazioni sono svalutate fino a concorrenza del valore recuperabile. Quest'ultimo è identificato come il maggior valore tra l'importo realizzabile dall'alienazione e quello effettivo d'uso.

Se vengono meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione si procede, ad eccezione dell'avviamento, al ripristino del costo.

Immobilizzazioni materiali

Le "Immobilizzazioni materiali" sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna al netto dei fondi di ammortamento. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile ai beni.

Le immobilizzazioni vengono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, secondo il metodo delle quote costanti, sulla base di aliquote economico-tecniche ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione delle immobilizzazioni.

Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

Se l'immobilizzazione materiale comprende componenti aventi vite utili diverse da quella del cespite principale l'ammortamento di tali componenti si calcola separatamente dal cespite principale, salvo il caso in cui ciò non sia praticabile o significativo.

Nel caso in cui intervengano dei cambiamenti nella vita utile dei cespiti, per avvenuti mutamenti delle condizioni originarie di stima in conseguenza di piani aziendali che ne prevedono la sostituzione, le immobilizzazioni vengono ammortizzate tenendo conto della residua utilità futura.

Se si verifica una perdita durevole di valore le immobilizzazioni sono svalutate fino a concorrenza del valore recuperabile, rappresentato dal maggior valore tra quello realizzabile dall'alienazione (valore equo) e quello effettivo d'uso.

Se dovessero venir meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione si procede al ripristino del costo.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

Immobilizzazioni finanziarie

I crediti inclusi fra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al presumibile valore di realizzo.

Rimanenze

Le "Rimanenze" sono iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

In particolare, il costo è determinato secondo il metodo della media ponderata, mentre il valore di presumibile realizzazione è determinato in base ai prezzi che si presume di realizzare al momento della vendita.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione, ottenuto mediante la rettifica del valore nominale con appositi fondi.

Crediti tributari

I crediti tributari riguardano eventuali imposte versate in eccedenza, nei casi in cui le imposte da corrispondere risultino inferiori agli acconti versati e alle ritenute subite.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono costituite da fondi realmente esistenti. I conti accesi alle disponibilità liquide devono comprendere tutti i movimenti di numerario avvenuti entro la data di bilancio. Di conseguenza i saldi dei conti bancari devono tenere conto di tutti gli assegni emessi e dei bonifici disposti entro la data di chiusura dell'esercizio e degli incassi effettuati dalle banche o altre istituzioni creditizie ed accreditati nei conti prima della chiusura dell'esercizio, anche se la relativa documentazione è pervenuta nell'esercizio successivo.

I depositi bancari e postali, assegni (di conto corrente, circolari e assimilati), costituendo crediti, sono valutati in base al presumibile valore di realizzo che coincide, generalmente, con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi e passivi

Sono iscritti in tali poste le quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, contabilizzate per realizzare il principio della competenza temporale.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Dovendo prevalere il criterio della classificazione "per natura" dei costi, in accordo con le disposizioni del nuovo OIC 31 "*Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto*", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria), mentre sono utilizzate in via residuale la voce B12 "Accantonamenti per rischi" e la B13 "Altri accantonamenti".

È stata inoltre eliminata l'opzione che ammetteva l'attualizzazione dei fondi per oneri.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate dai dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e tenuto conto delle disposizioni introdotte dalla legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge finanziaria 2007) relativamente alle scelte effettuate dai dipendenti.

La disciplina del trattamento di fine rapporto è stata aggiornata in seguito alla riforma in vigore dal 2007, che consente ai dipendenti la facoltà di aderire ai fondi di previdenza complementare. Nelle imprese con più di 50 dipendenti, per le quote maturate dal 2007, il debito nei confronti dei lavoratori non è del datore di lavoro, ma dei Fondi e pertanto nel bilancio saranno esposti solo il fondo costituito dalle quote maturate fino al 2006 con la relativa rivalutazione ed il debito nei confronti dei Fondi per le quote maturate nell'ultima parte dell'esercizio e non ancora versate.

Debiti

I "Debiti" sono iscritti al valore nominale.

In particolare, i debiti tributari relativi alle imposte correnti sono rilevati sulla base della previsione dell'onere di imposta di pertinenza dell'esercizio, determinato in base alle aliquote vigenti, applicate ad una realistica stima del reddito imponibile, tenuto anche conto dei crediti di imposta, delle perdite a nuovo utilizzate nell'esercizio, nonché di specifiche situazioni agevolative.

Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti di imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza trova rappresentazione come credito nell'attivo dello stato patrimoniale.

Conti d'ordine

Sono riportati nei "Conti d'ordine" le garanzie prestate direttamente e indirettamente, nonché le garanzie ricevute, distinguendo tra depositi cauzionali, fidejussioni e altre garanzie, per un ammontare pari all'effettivo impegno, e le garanzie reali, per un ammontare pari al valore del diritto o del bene dato a garanzia.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per vendita di acqua sono riconosciuti al momento dell'erogazione del servizio;
- i ricavi per vendite di beni sono iscritti all'atto del trasferimento della proprietà, che di norma corrisponde con la consegna o spedizione dei beni;
- i ricavi per prestazione di servizi sono riconosciuti sulla base della avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i proventi di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

I costi sono iscritti in correlazione al rispettivo ricavo di competenza.

Imposte sul risultato dell'esercizio

Ai fini IRES la società ha aderito al cd. "consolidato nazionale", di cui agli articoli da 117 a 129 del DPR 917/86, con la controllante A2A S.p.A..

A tal fine è stato stipulato un apposito contratto per la regolamentazione dei vantaggi/svantaggi fiscali trasferiti, con specifico riferimento alle poste correnti. Le imposte anticipate e differite ai fini dell'IRES non vengono trasferite alla controllante e quindi transitano nel conto economico della società ogni qualvolta si manifesta una effettiva divergenza temporanea nella tassazione.

La contrattualizzazione della fiscalità consolidata corrente porta quindi a contabilizzare un "provento/onere da consolidato" che è riferito alla regolazione dei rapporti intercorrenti con la controllante in luogo dell'IRES corrente.

In particolare, il provento da consolidamento costituisce, fra l'altro, l'immediato realizzo del trasferimento della perdita fiscale dell'esercizio alla controllante A2A S.p.A., che potrà utilizzarla nell'ambito della tassazione consolidata. Di contro, l'onere di consolidamento corrente costituisce invece la remunerazione da corrispondere alla controllante per il versamento delle imposte sul reddito trasferito dalla società. Sia gli oneri che i proventi da consolidato sono calcolati in misura pari all'aliquota IRES in vigore alla data di bilancio e applicata al relativo imponibile, positivo o negativo.

Per quanto concerne l'IRAP, la stessa, sia corrente che differita, è sempre rilevata nel conto economico della società in quanto non influenzata dal processo di consolidamento fiscale.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate con riguardo alle differenze di natura temporanea esistenti tra i valori delle attività e delle passività riportate nello stato patrimoniale e i corrispondenti valori fiscalmente rilevanti. Concorrono a formare la fiscalità differita anche quelle poste che, pur non iscritte in bilancio, possono produrre degli effetti fiscali differiti, come ad esempio le perdite fiscali riportabili a nuovo.

In particolare, l'attività per imposte anticipate è iscritta solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. In ossequio al principio della prudenza, il valore delle

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire, in futuro, redditi imponibili fiscali tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

Le imposte anticipate e differite sono determinate applicando le aliquote fiscali che si prevede saranno in vigore negli esercizi in cui le differenze temporanee si annulleranno. Eventuali variazioni, conseguenti a modifiche delle imposte e/o delle aliquote, sono rilevate nell'esercizio in cui le nuove disposizioni entrano in vigore e sono effettivamente applicabili.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

La Società, con efficacia dal 1° ottobre 2014, ha perfezionato l'operazione di cessione del ramo d'azienda costituito dall'insieme dei clienti del *business* Ciclo Idrico dei Comuni della Valle Trompia a favore della società Azienda Servizi Valtrompia S.p.A. (ASVT S.p.A.). Nella presente Nota integrativa vengono evidenziati gli effetti contabili di tale operazione straordinaria.

I. STATO PATRIMONIALE

Lo Stato patrimoniale al 31 dicembre 2014 presenta attività per 289.726 migliaia di euro; il Patrimonio netto ammonta complessivamente a 163.576 migliaia di euro. Le passività ammontano a 126.150 migliaia di euro.

ATTIVO**B) IMMOBILIZZAZIONI****BI) Immobilizzazioni immateriali**

(migliaia di euro)	Valore al 31.12.2013	Variazioni dell'esercizio				Valore al 31.12.2014
		Investim.	Altre variazioni	Ammort.	Totale variaz.	
Costi di impianto e di ampliamento	15			(7)	(7)	8
Concessioni, licenze marchi e diritti simili	7.490			(649)	(649)	6.841
Immobilizzazioni in corso	38		15		15	53
Altre immobilizzazioni immateriali	3	37		(2)	35	38
Totale immobilizzazioni immateriali	7.546	37	15	(658)	(606)	6.940

Le "Immobilizzazioni immateriali" al 31 dicembre 2014 sono pari a 6.940 migliaia di euro (7.546 migliaia di euro al 31 dicembre 2013) e presentano un decremento di 606 migliaia di euro riconducibili:

- per 37 migliaia di euro agli investimenti dell'esercizio in esame;
- per 15 migliaia di euro per riclassifica da immobilizzazioni materiali a immateriali;
- per 658 migliaia di euro agli ammortamenti dell'esercizio in esame.

Tali "Immobilizzazioni immateriali" si riferiscono alla capitalizzazione di costi aventi utilità pluriennale ed a beni immateriali e riguardano, in particolare:

- i costi direttamente sostenuti per la costituzione della società per 8 migliaia di euro;
- le concessioni per 6.841 migliaia di euro ammortizzate sulla base della scadenza naturale delle concessioni stesse;
- le immobilizzazioni in corso per 53 migliaia di euro;
- altre immobilizzazioni immateriali per 38 migliaia di euro.

La composizione della voce "Immobilizzazioni immateriali" e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono esposte in un apposito prospetto (allegato n. 1 della presente Nota integrativa).

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

BII) Immobilizzazioni materiali

(migliaia di euro)	Valore al 31.12.2013	Variazione dell'esercizio					Valore al 31.12.2014
		investim.	altre variaz.	dismiss. al netto f.do	ammort.	totale variaz.	
Terreni e fabbricati	32.323	712	860		(754)	818	33.141
Impianti e macchinario	206.979	9.540	2.318		(9.087)	2.771	209.780
Attrezzature industriali e commerciali	283	117			(52)	65	348
Altri beni	51	2		-	(27)	(25)	26
Altri beni in corso	8.659	4.792	(3.193)			1.599	10.258
Totale immobilizzaz. materiali	248.295	15.163	(15)	0	(9.920)	5.228	253.523

Le immobilizzazioni materiali risultano pari a 253.523 migliaia di euro per l'effetto delle seguenti voci:

- investimenti dell'esercizio in esame per 15.163 migliaia di euro;
- altre variazioni in diminuzione per 15 migliaia di euro a seguito di riclassifica da immobilizzazioni materiali ad immateriali;
- ammortamenti di competenza dell'esercizio per 9.920 migliaia di euro.

Investimenti

Gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio in esame hanno riguardato le seguenti immobilizzazioni:

Terreni e Fabbricati

a) Terreni e fabbricati industriali

Gli investimenti complessivi sono pari a 712 migliaia di euro e riguardano l'acquisto di terreni e interventi edili sugli impianti.

Impianti e macchinari

a) Impianti di produzione

Gli investimenti sono pari a 2.020 migliaia di euro.

Sono interventi relativi principalmente a pozzi, serbatoi, depuratori e impianti potabilizzatori.

b) Reti di distribuzione

Gli investimenti sono pari a 7.520 migliaia di euro.

Sono interventi relativi a manutenzioni straordinarie sulla rete di distribuzione del ciclo idrico.

Attrezzature industriali e commerciali

Sono state acquistate nuove attrezzature per 117 migliaia di euro.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

Altri beni

Sono stati acquistati beni inferiori ai 516 euro per 2 migliaia di euro.

Immobilizzazioni in corso ed acconti

- a) **Fabbricati industriali**
Gli investimenti in corso sono pari a 1.310 migliaia di euro e si riferiscono ad interventi edili sugli impianti di Brescia e provincia.
- b) **Impianti di produzione**
Gli investimenti in corso sono pari a 1.540 migliaia di euro e si riferiscono alle opere elettromeccaniche, di collettamento, sollevamento acqua, pozzi, impianti potabilizzatori e potenziamento depuratori.
- c) **Reti di distribuzione**
Gli investimenti in corso sono pari a 1.942 migliaia di euro si riferiscono ad interventi sulla rete del ciclo idrico.

Fondo ammortamento

(migliaia di euro)	31/12/2014	31/12/2013
Fondo ammortamento	111.111	101.234

Il fondo ammortamento, a seguito della quota di fondo smobilizzata di 43 migliaia di euro, inerente l'alienazione di cespiti e dell'accantonamento delle quote dell'esercizio pari a 9.920 migliaia di euro, ammonta a 111.111 migliaia di euro e copre il 31,4% del valore lordo degli impianti in esercizio al 31 dicembre 2014.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati sulla base di aliquote economico-tecniche ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo e della vita utile delle immobilizzazioni materiali.

Le aliquote economico-tecniche applicate sono le seguenti:

- fabbricati	2%
- impianti e macchinario	2,5-7,9%
- rete distribuzione	2,5%-10%
- attrezzature	10%
- altri beni	10%
- beni inferiori a 516 €	100%

Si precisa, inoltre, che nell'esercizio in esame non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Per le "Immobilizzazioni materiali" è stato predisposto un prospetto sintetico (allegato n. 2 della presente Nota integrativa) che indica per ciascuna voce i valori iniziali, i movimenti dell'esercizio, la consistenza finale delle immobilizzazioni e dei relativi fondi ammortamento.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

BIII) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

BIII 2) CreditiBIII 2 d) Crediti verso altri

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Crediti verso altri	165	1	166

La voce in esame accoglie i crediti a medio-lungo termine e risulta esclusivamente composta da crediti verso altri riferiti a depositi cauzionali esigibili oltre l'esercizio successivo.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C I) RIMANENZE

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Rimanenze materiali e apparecchi	28	-20	8

Le rimanenze si riferiscono principalmente a materiali relativi agli allacciamenti (valvole, contatori, rubinetti e collari).

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

CII) CREDITI

CII 1) Crediti verso clienti

	31.12.2013	Effetto op. straordinaria	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Crediti verso clienti	24.187	-1.195	1.668	24.660

I crediti verso clienti ammontano complessivamente a 24.660 migliaia di euro, al netto del relativo fondo rischi su crediti, pari a 4.342 migliaia di euro e risultano interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

I crediti verso clienti sono iscritti al netto delle note di credito da emettere per:

- rimborsi per dispersioni di acqua da effettuare per un importo pari a 2.619 migliaia di euro;
- rimborsi per restituzione della remunerazione del capitale agli utenti finali domestici (Delibera 273/11 AEEG) per un importo pari a 106 migliaia di euro.

La composizione dei crediti per la vendita di acqua e per prestazioni di servizi di depurazione e fognatura nell'esercizio in esame è la seguente:

	31.12.2013	Effetto op. straordinaria	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Crediti verso clienti	16.806	-23	2.947	19.730
Crediti verso clienti per fatture da emettere	11.635	-1.596	-767	9.272
Totale crediti verso clienti	28.441	-1.619	2.180	29.002
Fondo rischi su crediti	-4.254	424	-512	-4.342
Totale	24.187	-1.195	1.668	24.660

Al 31 dicembre 2014 il fondo rischi su crediti ammonta a 4.342 migliaia di euro, per l'effetto delle seguenti voci:

- accantonamenti effettuati nell'esercizio in esame per 512 migliaia di euro al fine di adeguare i crediti al loro presumibile valore di realizzo, al netto degli utilizzi per 249 migliaia di euro;
- effetto della cessione del ramo d'azienda clienti del *business* Ciclo Idrico dei Comuni della Valle Trompia per 424 migliaia di euro.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

CII 4) Crediti verso controllanti

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Crediti verso controllanti	1.327	-310	1.017

Al 31 dicembre 2014 i crediti verso controllante ammontano a 1.017 migliaia di euro e riguardano:

- per 18 migliaia di euro, crediti di natura commerciale nei confronti della controllante A2A S.p.A.;
- per 600 migliaia di euro, crediti di natura commerciale nei confronti del comune di Brescia.
- per 399 migliaia di euro, crediti per IRES trasferiti alla controllante A2A S.p.A. in virtù dell'adesione della società al cd. "consolidato nazionale" di cui agli articoli da 117 a 129 del DPR 917/86;

CII 4-bis) Crediti tributari

Al 31 dicembre 2014 tale posta presenta un saldo pari a 568 migliaia di euro e si riferisce al credito verso l'Erario per IVA.

CII 4-ter) Imposte anticipate

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Imposte anticipate	2.616	-240	2.376

Tale posta risulta pari a 2.376 migliaia di euro e si riferisce ai crediti relativi ad attività per imposte anticipate, IRES e IRAP, derivanti da differenze temporanee nella tassazione. I crediti relativi ad attività per imposte anticipate saranno esigibili nel momento in cui si riverseranno le differenze temporanee che li hanno generati. Per il dettaglio della composizione si rimanda al commento della voce "Imposte sul reddito dell'esercizio" della presente Nota integrativa.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

CII 5) Crediti verso altri

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Crediti verso altri di cui:			
- crediti verso società correlate	729	-362	367
- anticipi a fornitori	15	12	27
- crediti verso il personale	7	-2	5
- crediti diversi	72	-14	58
Totale crediti verso altri	823	-366	457

I crediti verso altri risultano esigibili entro l'esercizio successivo.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Risconti attivi	9	1	10

Sono evidenziati in bilancio risconti attivi per 10 migliaia di euro e si riferiscono a costi di competenza degli esercizi successivi e comunque entro i cinque anni.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

La composizione del Patrimonio netto viene di seguito dettagliata:

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Capitale sociale	70.000		70.000
Riserva sovrapprezzo azioni	102.888		102.888
Altre riserve	2.790		2.790
Perdite portate a nuovo	-9.687	-2.589	-12.276
Risultato netto dell'esercizio	-2.589	2.764	175
Totale Patrimonio netto	163.402	175	163.577

I) CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale al 31 dicembre 2014 ammonta a 70.000 migliaia di euro ed è detenuto interamente dalla controllante A2A S.p.A. (il capitale sociale risulta invariato rispetto all'esercizio precedente).

II) RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

Dall'operazione di conferimento del ramo di azienda "ciclo idrico" da parte della controllante A2A S.p.A., avvenuta in data 1° gennaio 2011, si è generata una riserva sovrapprezzo azioni pari a 102.888 migliaia di euro.

VII) ALTRE RISERVE

La voce Altre riserve al 31 dicembre 2014 risulta pari a 2.790 migliaia di euro e risulta composta come segue:

- riserva da scissione pari a 2.314 migliaia di euro generatasi dall'operazione di scissione del ramo di azienda "titolarità dei clienti finali del *business* idrico della provincia di Brescia" da parte di A2A Energia S.p.A. (ex Asm Energia e Ambiente S.r.l.) a favore della società A2A Ciclo Idrico S.p.A., avvenuta in data 1° gennaio 2011;
- altre riserve pari a 476 migliaia di euro generata per effetto della transizione ai principi contabili italiani delle poste dei rami di azienda conferite per renderle omogenee con il bilancio della società incorporante.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

VIII) UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO

Tale voce negativa per 12.276 migliaia di euro si riferisce alle perdite portate a nuovo relative agli esercizi precedenti.

IX) UTILE DELL'ESERCIZIO

Risulta pari a 175 migliaia di euro.

Si precisa che il totale degli accantonamenti, ammortamenti e rettifiche di valore effettuati ai sensi dell'art. 109 co. 4 lett. B del T.U.I.R. ammontano a 34.743 migliaia di euro, al netto del fondo imposte differite correlato agli importi dedotti.

La movimentazione delle poste del Patrimonio netto viene fornita nell'allegato n. 3 della presente Nota integrativa.

B) FONDI PER RISCHI E ONERI**B2) Fondi imposte anche differite**

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Fondo imposte differite	13.498	-320	13.178

Tale posta ammonta a 13.178 migliaia di euro ed è costituita dalle imposte differite passive a titolo di IRES, calcolate sulla base delle aliquote che si prevede saranno in vigore nel momento in cui si riverseranno le differenze temporanee che le hanno generate. Per un maggior dettaglio si rimanda al commento della voce "*Imposte sul reddito dell'esercizio*" della presente Nota integrativa.

B3) Altri fondi rischi e oneri

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Fondo rischi specifici	1.926	-1.526	400
Fondi rischi preavviso dipendenti	346	114	460
Fondi rischi cause dipendenti	10	-	10
Totale altri fondi rischi e oneri	2.282	-1.412	870

La voce figura in bilancio per 870 migliaia di euro ed è composta come segue:

- fondo rischi specifici per 400 migliaia di euro, rappresenta il residuo debito verso utenti relativo alla sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 che ha sancito la restituzione agli utenti, da parte dei gestori, entro il termine del 1° ottobre 2014, della quota della tariffa di depurazione non dovuta dagli utenti non depurati dall'ottobre 2003 all'ottobre 2008 previa specifica richiesta dell'interessato;
- fondo rischi preavviso dipendenti per 460 migliaia di euro, aumentato di 114 migliaia di euro in seguito agli adeguamenti dell'esercizio;
- fondo rischi cause dipendenti per 10 migliaia di euro.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Trattamento di fine rapporto di lavoro	1.762	28	1.790

La voce ammonta a 1.790 migliaia di euro e comprende il valore complessivo delle indennità di fine rapporto di lavoro maturate dal personale in servizio al 31 dicembre 2014, al netto delle anticipazioni concesse ai sensi dell'articolo n. 1 della Legge 29 maggio 1982 n. 297.

Il fondo sopra menzionato ha presentato le seguenti movimentazioni nel corso dell'esercizio:

Valore al 31.12.2013	1.762
Trasferimenti da altre società	7
Accantonamenti	39
Decrementi per erogazioni	-18
Valore al 31.12.2014	1.790

D) DEBITI**D 6) Acconti**

	31.12.2013	Effetto op. straordinaria	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Anticipi consumi da utenti	861	-72	-31	758

Al 31 dicembre 2014 ammontano a 758 migliaia di euro e si riferiscono agli anticipi sui consumi fatturati agli utenti.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

D 7) Debiti verso fornitori

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Debiti verso fornitori	18.084	3.271	21.355

Al 31 dicembre 2014 l'esposizione debitoria verso i fornitori ammonta a 21.355 migliaia di euro. I debiti verso fornitori sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

D 11) Debiti verso controllanti

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Debiti verso controllanti	60.199	-408	59.791

Al 31 dicembre 2014 ammontano a 59.791 migliaia di euro e riguardano:

- per 744 migliaia di euro, debiti di natura commerciale verso il comune di Brescia per oneri diversi relativi al ciclo idrico integrato;
- per 2.704 migliaia di euro, debiti di natura commerciale verso la controllante A2A S.p.A.;
- per 56.343 migliaia di euro, debiti di natura finanziaria, rappresentati, oltre al debito per interessi, dal saldo del conto corrente infragruppo intrattenuto dalla società con la controllante e utilizzato per regolare le operazioni finanziarie effettuate, per conto e su mandato della società controllata stessa. Tale rapporto di conto corrente, strumentale alla gestione centralizzata della tesoreria a livello di Gruppo, è definito sulla base di un contratto specifico stipulato tra le parti. Il rapporto di conto corrente è regolato applicando uno *spread* al Tasso Euribor a tre mesi.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

D 12) Debiti tributari

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Debiti tributari	497	-234	263

Ammontano a 263 migliaia di euro e riguardano:

- per 165 migliaia di euro, debito verso l'Erario per ritenute;
- per 86 migliaia di euro, debito verso la Regione per IRAP;
- per 12 migliaia di euro, debito verso i comuni e le province.

D 13) Debiti verso istituti di previdenza

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Debiti verso istituti di previdenza	448	22	470

Risultano pari a 470 migliaia di euro e riguardano i debiti verso gli istituti previdenziali e assistenziali, a carico sia della società che dei dipendenti, relativamente alle mensilità del mese di dicembre 2014. I debiti in esame sono esigibili entro l'esercizio successivo.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

D 14) Altri debiti

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Altri debiti di cui:			
- Debiti verso correlate	3.619	2.201	5.820
- Debiti verso il personale	1.323	116	1.439
- Debiti verso l'A.T.O.	6.094	928	7.022
- Debiti verso comuni per canoni fognatura/depurazione	164	-32	132
- Altri debiti diversi	3.179	-605	2.574
Totale Altri debiti	14.379	2.608	16.987

Gli altri debiti diversi sono principalmente composti da debiti verso clienti per contributi di allacciamento ricevuti a fronte di lavori non ancora eseguiti.
I debiti in esame sono esigibili entro l'esercizio successivo.

E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI

	31.12.2013	Variazioni dell'esercizio	31.12.2014
Risconti passivi	10.026	660	10.686

Sono evidenziati in bilancio risconti passivi per 10.686 migliaia di euro e si riferiscono principalmente a contributi conto impianto ricevuti dai Comuni e da privati.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

CONTI D'ORDINE

Cauzioni ricevute

Tale posta ammonta a 3.059 migliaia di euro e si riferisce sia alle cauzioni depositate dalle imprese appaltatrici che alle polizze fideiussorie a garanzia della corretta esecuzione dei lavori assegnati.

Cauzioni prestate

Ammontano a 12.718 migliaia di euro e si riferiscono ai depositi cauzionali costituiti a garanzia degli obblighi assunti nei confronti di terzi e alle fidejussioni rilasciate.

Beni di terzi in concessione

La società, in virtù dei contratti stipulati con alcuni Comuni, ha in affidamento/concessione beni relativi alle reti e agli impianti del ciclo idrico integrato, per un valore di 33.005 migliaia di euro.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

2. CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi per la vendita di acqua, prestazioni di servizio quali depurazione, fognatura e contributi di allacciamento relativi all'esercizio in esame ammontano a 68.619 migliaia di euro e sono così composti:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Vendita di acqua e materiali di cui:		
- clienti terzi	35.647	36.011
- controllante comune di Brescia	5	295
- controllante A2A S.p.A.	51	55
- correlate	319	623
Prestazioni di servizio di cui:		
- clienti terzi	1.141	1.247
- controllante comune di Brescia	233	286
- controllante A2A S.p.A.	26	14
- correlate	242	389
Ricavi per servizi di depurazione di cui:		
- clienti terzi	21.597	20.732
- correlate	81	-
Ricavi per servizi di fognatura di cui:		
- clienti terzi	7.997	8.060
- correlate	49	-
Contributi di allacciamento di cui:		
- clienti terzi	1.231	1.519
- correlate	-	-
Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	68.619	69.231

Per l'evidenza dei volumi trattati si rimanda a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Al 31 dicembre 2014 sono pari a 1.754 migliaia di euro e si riferiscono alla capitalizzazione del costo del personale e dei materiali.

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Costi del personale di cui per:		
- immobilizzazioni immateriali	329	1
- immobilizzazioni materiali	1.165	1.518
Costi materiali a magazzino di cui per:		
- immobilizzazioni materiali	260	183
Totale incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.754	1.702

A5) Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono pari complessivamente a 2.028 migliaia di euro e si riferiscono:

- per 1.436 migliaia di euro, a sopravvenienze per rettifiche di componenti economiche non di competenza dell'esercizio;
- per 371 migliaia di euro alle quote di competenza dei contributi in conto impianto iscritti in relazione alla durata di utilizzazione del cespite;
- per 221 migliaia di euro, a ricavi diversi.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE**B6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

Le spese per acquisti nell'esercizio in esame sono pari a 16.358 migliaia di euro e sono dettagliati nella seguente tabella:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
• Acquisti di acqua:	3.058	3.759
- da terzi	3.058	3.759
• Acquisti di materiali:	1.322	1.142
- da terzi	708	635
- da controllante A2A S.p.A.	197	190
- da correlate	417	317
• Acquisti di energia elettrica:	11.932	11.885
- da terzi	40	89
- da correlate	11.892	11.796
• Acquisti di combustibili e carburanti:	39	38
- da terzi	39	38
• Acquisti di gas:	7	10
- da correlate	7	10
Totale costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	16.358	16.834

A2A Ciclo Idrico S.p.A. acquista energia elettrica e gas dalla società correlata A2A Energia S.p.A. e materiali dalla società A2A Logistica S.p.A..

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

B7) Costi per servizi

Sono pari a 22.866 migliaia di euro e sono dettagliati nella seguente tabella:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Appalti e lavori	4.449	4.162
Prestazioni professionali, legali, notarili e certificazioni	80	82
Consulenze tecniche e ingegneria	6	8
Spese agenzia lavoro interinale	67	39
Smaltimento rifiuti	89	316
Compensi collegio sindacale	55	49
Altri servizi	6.452	6.191
Prestazioni di servizio da controllante	4.034	4.588
Prestazioni di servizio da correlate	7.634	7.686
Totale costi per servizi	22.866	23.121

I costi per Appalti e lavori si riferiscono principalmente ad interventi di manutenzione ordinaria eseguiti sulle reti idriche.

I costi verso la controllante si riferiscono alle prestazioni di natura amministrativa, legale, direzionale e tecnica fornite da A2A S.p.A. al fine di ottimizzare l'utilizzo delle risorse del Gruppo.

I costi per servizi da società correlate riguardano prestazioni a carattere tecnico ed impiantistico fornite principalmente dalle seguenti società:

- A2A Servizi alla Distribuzione S.p.A. per la gestione della rete e dei contatori e per il servizio di lettura;
- A2A Reti Elettriche S.p.A. per servizi inerenti la gestione del telecontrollo sulle reti idriche;
- SELENE S.p.A. per servizi di telefonia e connessione dati;
- A2A Logistica S.p.A. per addebito costi di struttura e gestione del magazzino unificato.

B8) Costi per godimento di beni di terzi

Sono pari a 557 migliaia di euro e sono relativi, ai costi per gli affitti addebitati dalla controllante per l'utilizzo degli stabili aziendali per 93 migliaia di euro e per i restanti 464 migliaia di euro ai canoni per affitti e noleggi vari.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.**B9) Costi per il personale**

Al 31 dicembre 2014 il costo del lavoro si è attestato complessivamente a 9.553 migliaia di euro ed è dettagliato nella seguente tabella:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Salari e stipendi	6.594	6.396
Oneri sociali	2.336	2.317
Trattamento di fine rapporto	411	398
Altri costi per il personale	212	4
Totale costi per il personale	9.553	9.115

La tabella seguente espone il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio ripartito per qualifica:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Dirigenti	1	1
Quadri	4	4
Impiegati	82	79
Operai	73	73
Totale	160	157

B10) Ammortamenti e svalutazioni

Sono pari a 11.348 migliaia di euro e sono relativi:

- per 658 migliaia di euro agli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali. Tali ammortamenti si riferiscono alla quota a carico dell'esercizio dei beni immateriali aventi utilità pluriennale;
- per 9.920 migliaia di euro agli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali. Tali ammortamenti sono calcolati sulla base di aliquote economico-tecniche ritenute rappresentative delle residue possibilità di utilizzo e della vita utile delle immobilizzazioni materiali;
- per 770 migliaia di euro alla svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e relativa esclusivamente all'accantonamento al fondo rischi su crediti della quota necessaria a rettificare detti crediti verso clienti al loro presumibile valore di realizzo. Questa voce riflette gli accantonamenti prudenzialmente effettuati nell'esercizio e risente della contingente situazione economica generale di difficoltà da parte delle imprese e dei privati di onorare nei termini previsti le proprie obbligazioni.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.**B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

La variazione pari a 21 migliaia di euro rappresenta la variazione delle rimanenze di materiali al netto delle capitalizzazioni effettuate.

B12) Accantonamenti per rischi

La voce al 31 dicembre 2014 è pari a zero mentre nel precedente esercizio ammontava a 1.979 migliaia di euro di cui 1.926 migliaia di euro in ottemperanza alla sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 che ha sancito la restituzione agli utenti, da parte dei gestori, entro il termine del 1° ottobre 2014, della quota della tariffa di depurazione non dovuta dagli utenti non depurati.

B14) Oneri diversi di gestione

Sono pari a 8.610 migliaia di euro e si riferiscono:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Imposte diverse, bolli e diritti vari	220	182
Sopravvenienze passive	619	1.277
Corrispettivo A.T.O.	5.209	5.891
Corrispettivo usi comunali	2.165	2.034
Oneri di attraversamento/occupazione del suolo	305	273
Altri oneri diversi	92	101
Totale oneri diversi di gestione	8.610	9.758

Il corrispettivo riconosciuto all'A.T.O. pari a 5.209 migliaia di euro è dovuto alla concessione della gestione del servizio idrico.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C16) Altri proventi finanziari

I proventi finanziari sono pari a 111 migliaia di euro.

C17) Interessi e altri oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono pari a 2.033 migliaia di euro e sono costituiti da interessi passivi relativi al conto corrente intrattenuto con la società controllante A2A S.p.A..

22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Si premette che ai fini dell'IRES la società ha aderito al cd. "consolidato nazionale" di cui agli articoli da 117 a 129 del DPR 917/86, con la controllante A2A S.p.A.. A tal fine è stato stipulato un apposito contratto per la regolamentazione dei vantaggi/svantaggi fiscali trasferiti, con specifico riferimento alle poste correnti. Le imposte anticipate e differite ai fini dell'IRES non vengono trasferite alla controllante e vengono fatte transitare nel conto economico della società ogni qualvolta vi è un'effettiva divergenza tra reddito imponibile fiscale e utile civilistico, dovuta alla presenza di eventuali differenze temporanee.

Pertanto nel seguito si darà separata indicazione del cd. "provento/onere da consolidato", riferito appunto alle regolazioni relative ai rapporti intercorrenti con la controllante, in luogo dell'IRES corrente, e dell'IRES differita.

L'IRAP, sia corrente che differita, è sempre presente nel conto economico della società, in quanto non influenzata dal consolidato fiscale.

Al 31 dicembre 2014 i proventi/oneri e le imposte differite relative alle poste IRES e le imposte sul reddito dell'esercizio (IRAP) sono pari a 992 migliaia di euro (-685 migliaia di euro alla fine dell'esercizio precedente) e sono così distinte:

- 836 migliaia di euro per onere di consolidamento corrente, derivante dal trasferimento alla controllante dell'utile fiscale dell'esercizio;
- 569 migliaia di euro per IRAP corrente dell'esercizio;
- -334 migliaia di euro per imposte relative a esercizi precedenti;
- 240 migliaia di euro per imposte anticipate a titolo di IRES e IRAP;
- -319 migliaia di euro per imposte differite passive a titolo di IRES.

L'onere di consolidamento corrente costituisce la remunerazione da corrispondere alla controllante per il versamento delle imposte sul reddito trasferito dalla società. Tale onere è determinato in misura pari all'aliquota IRES del 27,5%, attualmente vigente, applicata sul reddito trasferito.

L'ammontare complessivo dell'IRAP è stato determinato assoggettando il valore netto della produzione, opportunamente rettificato tramite le variazioni in aumento e in diminuzione previste dalla normativa fiscale, all'aliquota maggiorata del 4,20% (ex Art. 16, co. 1-bis, lett. a) D.Lgs. n. 446/97).

Le imposte differite sono iscritte a conto economico al fine di rappresentare il carico fiscale di competenza dell'esercizio, tenuto conto degli effetti fiscali relativi alle differenze temporanee nella tassazione.

Si segnala che la società, ai sensi dell'art. 96 del D.P.R. 917/86, possiede eccedenze di ROL, non trasferite al consolidato fiscale. Su dette eccedenze, che costituiscono un beneficio potenziale per la società, non sono state stanziate imposte anticipate.

Di seguito si riportano i prospetti esplicativi della determinazione delle imposte IRAP, dei proventi/oneri di consolidamento e delle imposte correlate all'IRES sia correnti che di competenza dell'esercizio, nonché i prospetti di riconciliazione tra l'onere fiscale da bilancio e l'onere fiscale teorico, come stabilito dai principi contabili.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

(valori all'unità di euro)	IRES- Proventi/oneri di consolidamento determinati sul reddito imponibile
Utile ante imposte	1.167.142
Variazioni operate in applicazione di norme tributarie	1.871.868
Reddito imponibile	3.039.010
Provento/onere da consolidamento (al 27,5%)	835.728
Remunerazione IP/ROL	-
Provento/onere complessivo da consolidamento	835.728

(valori all'unità di euro)	IRAP- Determinazione sul valore della produzione
Valore netto della produzione	13.411.882
Variazioni operate in applicazione della normativa IRAP	142.108
Reddito imponibile	13.553.990
IRAP (al 4,20%)	569.268

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

DETERMINAZIONE PROVENTI/ONERI E IMPOSTE DELL'ESERCIZIO

(valori all'unità di euro)

IRES corrente sul reddito dell'esercizio		835.728
IRES da esercizi precedenti	-	333.587
-Imposte IRES anticipate per differenze temporanee dell'esercizio	-661.179	
+ Adeguamento crediti per imposte anticipate	-	
+/- Rettifiche relative a esercizi precedenti	297.457	
+ Rigiro imposte anticipate per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti	603.983	
TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE		240.261
+Imposte IRES differite passive per differenze temporanee dell'esercizio	-	
- Adeguamento fondo imposte differite	-	
+/- Rettifiche relative a esercizi precedenti	-	
- Rigiro imposte differite passive per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti	-319.287	
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE		-319.287
= Imposte IRES di competenza dell'esercizio		423.116

DETERMINAZIONE IRAP DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO

(valori all'unità di euro)

IRAP corrente sul reddito dell'esercizio		569.268
IRAP da esercizi precedenti		
-Imposte IRAP anticipate per differenze temporanee dell'esercizio	-	
+ Adeguamento crediti per imposte anticipate	-	
+/- Rettifiche relative a esercizi precedenti	-	
+ Rigiro imposte anticipate per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti	-	
TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE		-
+Imposte IRAP differite passive per differenze temporanee dell'esercizio	-	
- Adeguamento fondo imposte differite	-	
+/- Rettifiche relative a esercizi precedenti	-	
- Rigiro imposte differite passive IRAP per differenze temporanee relative ad esercizi precedenti	-	
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE		-
= Imposte IRAP di competenza dell'esercizio		569.268

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

IRES- RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE EFFETTIVO E TEORICO

Risultato prima delle imposte	1.167.142	
Onere fiscale teorico		320.964
Differenze permanenti	502.838	
Risultato prima delle imposte rettificato dalle differenze permanenti	1.669.980	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	2.404.288	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	
Rigiro differenze temporanee	-1.035.258	
Imponibile fiscale	3.039.010	
Proventi/oneri correnti sul reddito dell'esercizio		835.728

IRAP- RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE EFFETTIVO E TEORICO

Differenza tra valore e costi della produzione	13.411.882	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	142.108	
Totale	13.553.990	
Onere fiscale teorico (4,20%)		569.268
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	-	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	
Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	-	
Imponibile IRAP	13.553.990	
IRAP corrente sul reddito dell'esercizio		569.268

Riconciliazione tra l'aliquota fiscale applicabile e l'aliquota fiscale media effettiva		
	2013	2014
Aliquota fiscale applicabile	31,70%	31,70%
Differenze permanenti IRES	-4,48%	11,85%
Differenze permanenti IRAP	-0,05%	0,51%
Costi non rilevanti ai fini IRAP	-18,62%	44,06%
Minori imposte degli esercizi precedenti	7,49%	-28,58%
Rettifiche su anticipate/differite riferibili ad es. precedenti	0,01%	25,49%
Altri effetti sulle imposte	4,88%	0,00%
Aliquota fiscale media effettiva	20,93%	85,03%

A2A Cielo Idrico S.p.A.

Di seguito, si riporta la tabella aggregata delle imposte differite e anticipate IRES e IRAP.

(valori in migliaia di euro)

Passività per imposte differite:	Bilancio 31/12/2014	Bilancio 31/12/2013
Ammortamenti da quadro EC	13.178	13.498
Totale fondo imposte differite (A)	13.178	13.498
Crediti per imposte anticipate		
Ammortamenti civilistici maggiori degli ammortamenti fiscali	64	61
Fondi tassati	1.385	1.887
Altre imposte anticipate	927	668
Totale crediti per imposte anticipate (B)	2.376	2.616
Fondo imposte differite al netto dei crediti per imposte anticipate	10.802	10.881

Di seguito si illustra la situazione analitica delle imposte differite attive e passive che, nel rispetto dei principi contabili internazionali, evidenzia la relativa movimentazione anche nelle riserve di patrimonio.

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

RES - IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE DI COMPETENZA

Differenza finanziaria passiva

Descrizione delle categorie	Imposte differite anno precedente		Rettifiche (+/-)		Utilizzi anno in corso		Totale parziale		Variazione a liquido		Incrementi dell'esercizio		Totale imposte differite	
	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota
EC conferivano da A2A	40.982.267	27,5%	-	27,5%	1.763.884	27,5%	310.287	27,5%	41.821.223	27,5%	13.178.536	-	27,5%	13.178.536
Totale	40.982.267				1.763.884		310.287		41.821.223		13.178.536			13.178.536

Differenza finanziaria debitabile

Descrizione delle categorie	Imposte anticipate anno precedente		Rettifiche (+/-)		Utilizzi anno in corso		Totale parziale		Variazione a liquido		Incrementi dell'esercizio		Totale imposte anticipate	
	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2014	215.657	27,5%	-	27,5%	695	27,5%	215.252	27,5%	215.252	27,5%	215.252	27,5%	215.252	27,5%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2015	93.184	27,5%	-	27,5%	-	27,5%	80.164	27,5%	80.164	27,5%	80.164	27,5%	80.164	27,5%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2016	10.000	27,5%	-	27,5%	-	27,5%	10.000	27,5%	10.000	27,5%	10.000	27,5%	10.000	27,5%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2017	3.781.813	27,5%	-	27,5%	544.175	27,5%	2.546.015	27,5%	2.546.015	27,5%	2.546.015	27,5%	2.546.015	27,5%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2018	1.040.026	27,5%	-	27,5%	-	27,5%	1.040.026	27,5%	1.040.026	27,5%	1.040.026	27,5%	1.040.026	27,5%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2019	703.014	27,5%	-	27,5%	-	27,5%	703.014	27,5%	703.014	27,5%	703.014	27,5%	703.014	27,5%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2020	1.826.003	27,5%	-	27,5%	1.826.000	27,5%	399.030	27,5%	399.030	27,5%	399.030	27,5%	399.030	27,5%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2021	345.986	27,5%	-	27,5%	-	27,5%	345.986	27,5%	345.986	27,5%	345.986	27,5%	345.986	27,5%
Contributo impianti	2.422.070	27,5%	-	27,5%	126.652	27,5%	2.300.818	27,5%	2.300.818	27,5%	2.300.818	27,5%	2.300.818	27,5%
Totale	8.408.804				2.866.282		601.963		6.221.859		1.711.829		6.614.179	

RAAP - IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE DI COMPETENZA

Differenza finanziaria debitabile

Descrizione delle categorie	Imposte anticipate anno precedente		Rettifiche (+/-)		Utilizzi anno in corso		Totale parziale		Variazione a liquido		Incrementi dell'esercizio		Totale imposte anticipate	
	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota	Imponibile	Aliquota
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2014	31.807	4,20%	-	4,20%	-	4,20%	31.807	4,20%	31.807	4,20%	31.807	4,20%	31.807	4,20%
Arrendamenti (cassetti) scadenza 1/1/2015	55.583	4,20%	-	4,20%	-	4,20%	55.583	4,20%	55.583	4,20%	55.583	4,20%	55.583	4,20%
Totale	84.291						84.291		84.291		84.291		84.291	

ALLEGATI

AZA Ciclo Idrico S.p.A.

ALLEGATO 1 - PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

(valori espressi in migliaia euro)

Immobilitazioni immateriali	Valori al 31.12.2013			Variazioni dell'esercizio				Valori al 31.12.2014		
	Valore lordo	Fondo ammortamento	Valore residuo	Acquisizioni	Riclassificaz. Valore lordo	Ammortamenti	Totale variazioni dell'esercizio	Valore lordo	Fondo ammortamento	Valore residuo
Costi di impianto e di ampliamento	37	(22)	15			(7)	(7)	37	(29)	8
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	17.535	(10.045)	7.490			(649)	(649)	17.535	(10.694)	6.841
Immobilitazioni in corso	38		38		15		15	53	-	53
Altre immobilizzazioni immateriali	398	(395)	3	37		(2)	35	435	(397)	38
Totale immobilizzazioni immateriali	18.008	(10.462)	7.546	37	15	(659)	(606)	18.060	(11.120)	6.940

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

ALLEGATO 2 - PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Valori espressi in migliaia di euro

Immobilitazioni materiali	Valori al 31.12.2013				Variazioni dell'esercizio						Valori al 31.12.2014			
	Valore lordo	Fondo Amm.to	Valore residuo	Acquisiz.	Variazioni di categoria	Riclass.		Smobilizzi		Ammortamenti	Totale variazioni dell'eserc.	Valore lordo	Fondo Amm.to	Valore residuo
						Valore cespite	Valore cespite	Valore cespite	Fondo Amm.to					
Fabbricati non industriali	15		15									15		15
Terreni e fabbricati industriali	2.867	(5.994)	2.867	144	271						415	3.282	(6.748)	3.282
Terreni industriali	35.435	(5.994)	29.441	568	579	10				(754)	403	36.592	(6.748)	29.844
Fabbricati industriali	38.302	(5.994)	32.308	712	850	10				(754)	616	39.874	(6.748)	33.126
Totale terreni e fabbricati industriali														
Impianti e macchinario	64.101	(30.856)	33.245	2.020	160	10				(2.879)	(688)	66.291	(33.735)	32.556
Impianti di produzione	236.589	(62.865)	173.724	7.520	2.168	(20)				(6.208)	3.460	246.267	(69.073)	177.194
Reti di distribuzione	300.700	(93.721)	206.979	9.540	2.328	(10)				(9.087)	2.771	312.558	(102.808)	209.750
Totale impianti e macchinario														
Attrezzature industriali e commerciali	696	(413)	283	117						(52)	65	813	(465)	348
Altri beni														
Beni diversi	1.157	(1.106)	51	2			(43)			(25)	(25)	1.114	(1.086)	26
Beni strumentali con valore fino a 516 euro										(2)	(2)	2	(2)	
Totale altri beni	1.157	(1.106)	51	2			(43)			(27)	(25)	1.116	(1.088)	26
Immobilitazioni in corso ad acconti														
Fabbricati industriali	1.854		1.854	1.310	(579)	(1)					730	2.584		2.584
Impianti di produzione	3.129		3.129	1.540	(160)	(14)					1.368	4.495		4.495
Reti di distribuzione	3.676		3.676	1.942	(2.439)	(15)					(497)	3.179		3.179
Totale immobilizzazioni in corso ad acconti	8.659		8.659	4.792	(3.178)	(15)					1.599	10.258		10.258
Totale immobilizzazioni materiali	349.529	(101.234)	248.295	15.163	-	(15)	(43)		43	(9.920)	5.228	364.634	(111.111)	253.523

ALLEGATO N. 3

A2A CICLO IDRICO S.P.A.
Prospetto dei movimenti nei conti di Patrimonio Netto
al 31 dicembre 2014

(migliaia di euro)

Descrizione	Capitale Sociale nota 2.1	Riserva da sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Risultato esercizio	Totale Patrimonio netto
Patrimonio netto al 31 dicembre 2012	70.000	102.888	2.790	(4.083)	(5.604)	165.991
- perdita portata a nuovo				(5.604)	5.604	-
Utile (perdita) dell'esercizio 2013					(2.589)	(2.589)
Patrimonio netto al 31 dicembre 2013	70.000	102.888	2.790	(9.687)	(2.589)	163.402
- perdita portata a nuovo				(2.589)	2.589	-
Utile (perdita) dell'esercizio 2014					175	175
Patrimonio netto al 31 dicembre 2014	70.000	102.888	2.790	(12.276)	175	163.577
Possibilità di utilizzazione			A - B - C			

Legenda

- A = Per aumento di capitale
 B = Per copertura perdite
 C = Per distribuzione ai soci

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

ALLEGATO N. 4 RENDICONTO FINANZIARIO DI CASH FLOW <i>(valori espressi in euro)</i>	BILANCIO AL 31.12.2014 (*)	BILANCIO AL 31.12.2013 post op. straordinarie
Cash flow da attività operative		
Risultato netto dell'esercizio	174.759	-2.474.119
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	658.403	656.693
Ammortamento immobilizzazioni materiali	9.919.931	9.622.403
Variazioni delle attività e delle passività		
Crediti per vendite e prestazioni	-1.668.208	3.296.456
Crediti verso controllante	310.035	2.381.715
Altri crediti al lordo delle imposte cedute	475.658	2.803.879
Crediti per imposte cedute	-	-
Rimanenze	20.828	79.338
Ratei e risconti attivi	-792	5.567
Debiti verso controllante	-217.471	648.776
Debiti verso fornitori	3.270.535	-2.044.724
Altri debiti al lordo delle imposte pagate	5.116.511	-8.310.050
Imposte nette pagate	-2.719.819	-
Acconti da clienti	-30.696	-105.132
Ratei e risconti passivi	660.198	106.929
T.F.R.	27.717	90.438
Altri fondi	-1.730.863	1.659.631
Totale cash flow da attività operative	14.266.726	8.417.800
Cash flow da attività di investimento		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali ed immateriali	-15.199.730	-6.553.390
Totale cash flow da attività di investimento	-15.199.730	-6.553.390
Free cash flow	-933.004	1.864.410
Cash flow da attività di finanziamento e variazioni di Patrimonio netto		
Variazioni del Patrimonio netto	-115.000	-
Debiti finanziari verso la società controllante	3.170.991	-1.869.855
Debiti verso altri finanziatori	-	-
(Oneri)/Proventi finanziari netti pagati	-2.122.987	-
Totale cash flow da attività di finanziamento e variazioni di Patrimonio netto	933.004	-1.869.855
VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	-	-5.445
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	-	5.445
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/PERIODO	-	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		
Debiti finanziari verso la società controllante	-56.342.621	-55.294.617
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-56.342.621	-55.294.617

(*) Si segnala che per il calcolo del Rendiconto finanziario di cash flow 2014 sono stati messi a confronto i dati di A2A Ciclo Idrico S.p.A. post operazioni straordinarie come da allegato n. 7 della presente nota integrativa

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

ALLEGATO N. 5 VARIAZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	BILANCIO AL 31.12.2014 (*)	BILANCIO AL 31.12.2013 post op. straordinarie
<i>(valori espressi in euro)</i>		
Posizione finanziaria netta all'inizio dell'esercizio	-55.294.617	-57.159.027
Cash flow da attività operative		
Risultato netto dell'esercizio	174.759	-2.474.119
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	658.403	656.693
Ammortamento immobilizzazioni materiali	9.919.931	9.622.403
Variazioni delle attività e delle passività:		
Crediti per vendite e prestazioni	-1.668.208	3.296.456
Crediti verso controllante	310.035	2.381.715
Altri crediti al lordo delle imposte cedute	475.658	2.803.879
Crediti per imposte cedute	-	-
Rimanenze	20.828	79.338
Ratei e risconti attivi	-792	5.567
Debiti verso controllante	-217.471	648.776
Debiti verso fornitori	3.270.535	-2.044.724
Altri debiti al lordo delle imposte pagate	5.116.511	-8.310.050
Imposte nette pagate	-2.719.819	-
Acconti da clienti	-30.696	-105.132
Ratei e risconti passivi	660.198	106.929
T.F.R.	27.717	90.438
Altri fondi	-1.730.863	1.659.631
Totale cash flow da attività operative	14.266.726	8.417.800
Cash flow da attività di investimento		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali ed immateriali	-15.199.730	-6.553.390
Totale cash flow da attività di investimento	-15.199.730	-6.553.390
Free cash flow	-933.004	1.864.410
Cash flow da attività di finanziamento e variazioni di Patrimonio netto		
Variazioni di Patrimonio netto	-115.000	-
Totale cash flow da variazioni di Patrimonio netto	-115.000	-
Posizione finanziaria netta alla fine dell'esercizio/periodo	-56.342.621	-55.294.617
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		
Debiti finanziari verso la società controllante	-56.342.621	-55.294.617
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-56.342.621	-55.294.617

(*) Si segnala che la Variazione della posizione finanziaria netta 2014 è stata messa a confronto con i dati di A2A Ciclo Idrico S.p.A. post operazioni straordinarie come da allegato n. 7 della presente nota integrativa

ALLEGATO 6

A2A CICLO IDRICO S.p.A.

Principali dati patrimoniali ed economici dell'ultimo bilancio approvato della capogruppo A2A S.p.A.

(Valori all'euro)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA	AL 31/12/2013	AL 31/12/2012
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI	6.251.877.411	5.991.233.207
ATTIVITA' CORRENTI	1.399.898.454	1.413.343.347
ATTIVITA' NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVO	7.651.775.865	7.304.576.554
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	1.629.110.744	1.629.110.744
(Azioni propria)	(60.891.196)	(60.891.196)
Riserve	874.376.650	786.109.156
Utile netto dell'esercizio	5.419.854	183.154.840
Totale Patrimonio netto	2.448.016.052	2.537.483.544
PASSIVITA'		
PASSIVITA' NON CORRENTI	4.111.258.316	3.567.050.916
PASSIVITA' CORRENTI	1.092.501.497	1.200.042.094
TOTALE PASSIVITA'	5.203.759.813	4.767.093.010
PASSIVITA' DIRETTAMENTE ASSOCIATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	7.651.775.865	7.304.576.554
CONTO ECONOMICO	01/01/2013 31/12/2013	01/01/2012 31/12/2012 (*)
RICAVI DI VENDITA E PRESTAZIONI	414.558.491	431.505.959
ALTRI RICAVI OPERATIVI	14.644.794	30.486.173
TOTALE RICAVI	429.203.285	461.992.132
COSTI OPERATIVI	221.198.914	223.108.826
COSTI PER IL PERSONALE	122.223.138	114.742.230
MARGINE OPERATIVO LORDO	85.781.233	124.141.076
AMMORTAMENTI, ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI	224.897.807	160.124.596
RISULTATO OPERATIVO NETTO	(139.116.574)	(35.983.520)
RISULTATO DA TRANSAZIONI NON RICORRENTI	23.387.585	47.964.030
GESTIONE FINANZIARIA	58.140.582	101.134.972
UTILE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(57.588.407)	113.115.482
ONERI PER IMPOSTE SUI REDDITI	(63.008.261)	(35.087.185)
UTILE DI ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO AL NETTO DELLE IMPOSTE	5.419.854	148.212.687
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE		34.942.173
RISULTATO NETTO	5.419.854	183.154.840

(*) I valori comparativi per l'esercizio 2012 sono stati riclassificati in base alla nuova struttura di Conto economico adottata.

ALLEGATO 7 - RICONCiliazione STATO PATRIMONIALE PER OPERAZIONE STRAORDINARIA

AZA Ciclo Idrico S.p.A. STATO PATRIMONIALE (unità di euro)		BILANCIO ALL'01.01.2014	BILANCIO al 30.09.2014	Cessione ramo clienti area ValTrompia a favore di ASVT S.p.A. (efficacia 1° ottobre 2014)	BILANCIO POST OPERAZIONE STRAORDINARIA
B	ATTIVO				
	IMMOBILIZZAZIONI				
B.I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
B.I.1	Costi di impianto e ampliamento	14.776	9.235		9.235
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.490.182	7.003.661		7.003.661
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	37.964	52.545		52.545
B.I.7	Altre immobilizzazioni immateriali	3.429	4.213		4.213
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	7.546.351	7.069.654		7.069.654
B.II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
B.II.1	Terreni e fabbricati	32.322.831	32.851.818		32.851.818
B.II.2	Impianti e macchinari	206.070.613	205.384.178		205.384.178
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	284.029	357.079		357.079
B.II.4	Altri beni	51.308	31.239		31.239
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	8.658.491	11.521.389		11.521.389
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	248.295.372	251.145.703		251.145.703
B.III	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
B.III.2	Crediti	164.537	165.037		165.037
B.III.2.d	Crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo	164.537	165.037		165.037
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	164.537	165.037		165.037
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	256.006.274	258.300.394		258.300.394
C	ATTIVO CIRCOLANTE				
C.I	RIMANENZE				
C.I.1.a	Materie prime, sussidiarie e di consumo	28.397	10.618		10.618
	Totale RIMANENZE	28.397	10.618		10.618
C.II	CREDITI				
C.II.1	Crediti verso clienti	24.187.447	26.610.228	-1.195.483	25.414.745
C.II.4	Crediti verso controllante	1.327.384	677.900		677.900
C.II.4-bis	Crediti tributari	438.971	348.384		348.384
C.II.4-ter	Imposte anticipate	2.616.436	2.984.428		2.984.428
C.II.5	Crediti verso altri				
	crediti verso correlate	729.053	285.137		285.137
	anticipi a fornitori	15.348	15.348		15.348
	crediti verso il personale	8.762	5.228		5.228
	crediti diversi	71.993	228.216		228.216
	Totale CREDITI	28.393.384	31.155.869	-1.195.483	29.960.386
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	28.421.791	31.166.487	-1.195.483	29.971.004
D	RATEI E RISCOINTI ATTIVI				
D.II	Altri ratei e risconti attivi	9.298	17.988		17.988
	TOTALE RATEI E RISCOINTI ATTIVI	9.298	17.988		17.988
	TOTALE ATTIVO	285.437.363	289.564.859	-1.195.483	288.368.376
AZA Ciclo Idrico S.p.A.		BILANCIO	BILANCIO al	Cessione ramo clienti area	BILANCIO POST
STATO PATRIMONIALE		ALL'01.01.2014	30.09.2014	ValTrompia a favore di	OPERAZIONE
(unità di euro)				ASVT S.p.A.	STRAORDINARIA
				(efficacia 1° ottobre 2014)	
	PASSIVO				
A	PATRIMONIO NETTO				
A.I	Capitale	70.000.000	70.000.000		70.000.000
A.II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	102.888.037	102.888.037		102.888.037
A.IV	Riserva legale				
A.VI	Altre riserve	2.789.768	2.789.768		2.789.768
A.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-9.687.263	-12.276.372		-12.276.372
A.IX	Utili (perdite) dell'esercizio/periodo	-2.569.119	1.181.816	115.000	1.276.816
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	163.401.433	164.593.348	115.000	164.678.348
B	FONDI PER RISCHI E ONERI				
B.2	Fondi imposta anche differite	13.497.623	13.255.763		13.255.763
B.3	Altri fondi rischi	2.281.986	2.327.771		2.327.771
	TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	15.779.609	15.583.534		15.583.534
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.762.227	1.783.406		1.783.406
D	DEBITI				
D.6	Accenti	860.672	838.137	-71.637	786.500
D.7	Debiti verso fornitori	18.084.044	20.252.314		20.252.314
D.11	Debiti verso imprese controllanti				
	debiti finanziari verso le controllanti	66.533.483	53.812.818	-1.238.846	52.573.972
	altri debiti verso controllanti	3.665.762	6.926.285		5.926.285
D.12	Debiti tributari	496.530	350.899		350.899
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	448.340	339.613		339.613
D.14	Altri debiti				
	debiti verso società correlate	3.618.273	5.037.761		5.037.761
	debiti verso il personale	1.322.888	1.383.696		1.383.696
	debiti diversi	6.437.249	8.087.283		8.087.283
	TOTALE DEBITI	84.468.221	86.038.708	-1.310.483	84.728.222
E	RATEI E RISCOINTI PASSIVI				
E.II	Altri ratei e risconti passivi	10.025.873	11.595.866		11.595.866
	TOTALE RATEI E RISCOINTI PASSIVI	10.025.873	11.595.866		11.595.866
	TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	285.437.363	289.564.859	-1.195.483	288.368.376

PROSPETTI RICLASSIFICATI

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

STATO PATRIMONIALE FONTI E IMPIEGHI <i>(valori espressi in euro)</i>	BILANCIO AL 31.12.2014 (*)	BILANCIO AL 31.12.2013 post op. straordinarie
CAPITALE INVESTITO		
Immobilizzazioni immateriali	6.940.033	7.546.365
Immobilizzazioni materiali	253.523.100	248.295.372
Immobilizzazioni finanziarie	166.492	164.537
(Fondi rischi ed oneri)	-14.048.746	-15.779.609
(Trattamento di fine rapporto)	-1.789.944	-1.762.227
Capitale immobilizzato netto	244.790.935	238.464.438
Rimanenze	7.569	28.397
Crediti a breve	29.078.471	28.197.911
Ratei e risconti attivi	10.090	9.298
(Debiti verso fornitori)	-21.354.579	-18.084.044
(Altri debiti)	-21.927.602	-19.779.077
(Ratei e risconti passivi)	-10.686.071	-10.025.873
Capitale di funzionamento	-24.872.122	-19.653.388
TOTALE CAPITALE INVESTITO	219.918.813	218.811.050
FONTI DI COPERTURA		
Totale Patrimonio netto	163.576.192	163.516.433
(Debiti finanziari entro l'esercizio successivo)	56.342.621	55.294.617
Totale posizione finanziaria entro l'es. successivo	56.342.621	55.294.617
Totale posizione finanziaria netta	56.342.621	55.294.617
TOTALE FONTI	219.918.813	218.811.050

(*) Si segnala che lo Stato Patrimoniale Fonti/Impieghi 2014 è stato messo a confronto con i dati di A2A Ciclo Idrico S.p.A. post operazioni straordinarie come da allegato n. 7 della presente nota integrativa

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO <i>(valori espressi in euro)</i>	BILANCIO AL 31.12.2014	BILANCIO AL 31.12.2013
ATTIVITA'		
1. ATTIVITA' CIRCOLANTI	29.096.130	29.431.089
Cassa, banche, titoli a reddito fisso	-	-
Crediti per vendite e distribuzione acqua	24.660.172	24.187.447
Crediti verso controllanti	618.054	1.327.384
Crediti verso controllanti per c/c	-	-
Crediti verso controllante per consolidato fiscale	399.295	-
Crediti verso societa' correlate	367.096	729.063
Altri crediti (verso il personale, tributari e diversi)	630.695	517.716
Imposte anticipate	2.376.175	2.616.436
Anticipi a fornitori in conto esercizio	26.984	15.348
Rimanenze	7.569	28.397
Ratei e risconti attivi	10.090	9.298
2. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	253.523.100	248.295.372
Immobilizzazioni materiali non devolvibili	253.523.100	248.295.372
3. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	6.940.033	7.546.365
Immobilizzazioni immateriali	6.940.033	7.546.365
4. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	166.492	164.537
Crediti finanziari immobilizzati verso altri	166.492	164.537
5. TOTALE ATTIVITA' IMMOBILIZZATE (2+3+4)	260.629.625	256.006.274
6. TOTALE ATTIVITA' (1+5)	289.725.755	285.437.363
PASSIVITA'		
1. PASSIVITA' CIRCOLANTI	110.310.873	104.494.094
Anticipi e depositi cauzionali da clienti	758.339	860.672
Fornitori	21.354.579	18.084.044
Debiti verso controllanti	3.448.291	2.609.109
Debiti verso controllante per consolidato fiscale	-	1.056.653
Debiti verso controllante per c/c	56.342.621	56.533.463
Debiti verso societa' correlate	5.819.647	3.619.273
Debiti tributari	263.378	496.530
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	470.495	448.340
Debiti verso il personale	1.438.844	1.322.888
Altri debiti	9.728.608	9.437.249
Ratei e risconti passivi	10.686.071	10.025.873
2. PASSIVITA' A MEDIO/LUNGO E FONDI DIVERSI	15.838.690	17.541.836
Trattamento di fine rapporto	1.789.944	1.762.227
Fondo imposte differite	13.178.336	13.497.623
Fondo rischi specifici	870.410	2.281.986
3. PATRIMONIO NETTO	163.576.192	163.401.433
Capitale sociale	70.000.000	70.000.000
Riserva da sovrapprezzo azioni	102.888.037	102.888.037
Altre riserve	2.789.768	2.789.768
Utili (perdite) portati a nuovo	-12.276.372	-9.687.253
Utile (Perdita) netta dell'esercizio/periodo	174.759	-2.589.119
4. TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	289.725.755	285.437.363

A2A Ciclo Idrico S.p.A.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO <i>(valori espressi in euro)</i>	BILANCIO AL 31.12.2014	BILANCIO AL 31.12.2013
A. VOLUME D'AFFARI	70.647.384	70.079.075
- Vendita acqua	35.851.437	36.914.067
- Prestazioni di servizi	1.642.587	1.935.550
- Contributi di allacciamento	1.230.845	1.519.391
- Fognatura	8.045.840	8.059.783
- Depurazione	21.678.136	20.732.071
- Altri ricavi e proventi	2.198.539	918.212
B. CONSUMI DI MATERIE E SERVIZI ESTERNI	48.151.340	50.073.453
- Acquisti acqua e materiali	4.141.029	4.796.639
- Acquisti energia elettrica e gas	11.978.053	11.933.003
- Appalti e lavori	4.449.268	4.162.509
- Prestazioni di servizi	18.416.434	18.958.686
- Godimento beni di terzi	556.624	464.670
- Oneri diversi di gestione	8.609.932	9.757.946
C. VALORE AGGIUNTO (A-B)	22.496.044	20.005.622
D. COSTO DEL LAVORO	8.058.586	7.596.353
E. MARGINE OPERATIVO LORDO (C-D)	14.437.457	12.409.269
F. AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI	11.348.414	13.742.834
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	658.403	656.694
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	9.919.931	9.622.403
- Accantonamento a fondo rischi su crediti	770.080	1.484.894
- Accantonamento per rischi		1.978.843
G. RISULTATO OPERATIVO (E-F)	3.089.043	-1.333.565
H. TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI	-1.921.901	-1.940.985
- Altri proventi finanziari	110.589	190.475
- Oneri finanziari	-2.032.500	-2.131.460
I. RISULTATO CORRENTE (G-H)	1.167.142	-3.274.550
L. PROVENTI/ONERI DI GESTIONE STRAORDINARIA	-	-
M. RISULTATO ANTE IMPOSTE (I-L)	1.167.142	-3.274.550
N. IMPOSTE DI COMPETENZA	-992.383	685.431
- imposte sul reddito dell'esercizio	-569.268	-475.895
- onere da consolidato dell'esercizio	-835.728	-551.338
- imposte sul reddito dell'esercizio precedente	333.587	245.417
- imposte anticipate	-240.261	1.148.035
- imposte differite	319.287	319.212
O. RISULTATO DELL'ESERCIZIO	174.759	-2.589.119

IL LEGALE RAPPRESENTANTE
F.TO ROSSETTI PAOLO

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