

BILANCIO ESERCIZIO

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: CONSIAG S.P.A.
59100 PRATO (PO)

Sede: VIA UGO
PANZIERA, 16

Capitale Sociale: 143.581.967

*Capitale Sociale Interamente
Versato:* Sì

Codice CCIAA: PO

Partita IVA: 00246730972

Codice Fiscale: 00923210488

Numero Rea: 269499

Forma Giuridica: SOCIETA' PER
AZIONI (SP)

*Settore di Attività Prevalente
(ATECO):*

Società in liquidazione: NO

Società con socio unico: NO

*Società sottoposta ad altrui attività di
direzione e coordinamento:* NO

*Denominazione della società o ente
che esercita l'attività di direzione e
coordinamento:*

Appartenenza a un Gruppo: NO

*Denominazione della Società
Capogruppo:*

Paese della Capogruppo:

Stato patrimoniale

	31-12-2012	31-12-2011
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	33.982	48.157
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.666	2.922

4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre.	0	31.319
Totale immobilizzazioni immateriali	36.648	82.398
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	35.331.102	36.001.777
2) impianti e macchinario	28.251.305	30.897.864
3) attrezzature industriali e commerciali	178.193	223.827
4) altri beni	7.560	7.560
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	39.156	311.830
Totale immobilizzazioni materiali	63.807.316	67.442.858
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	124.210	124.210
b) imprese collegate	120.988.021	120.988.021
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	12.358.132	9.308.641
Totale partecipazioni	133.470.363	130.420.872
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.645.177	10.352.211
esigibili oltre l'esercizio successivo	64.677.450	70.526.366
Totale crediti verso imprese collegate	73.322.627	80.878.577
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.141.702	2.377.441
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	2.141.702	2.377.441
Totale crediti	75.464.329	83.256.018
3) altri titoli	4.750.000	7.000.000
4) azioni proprie	1.781.157	0
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	215.465.849	220.676.890
Totale immobilizzazioni (B)	279.309.813	288.202.146
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.552.035	14.076.174
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	7.552.035	14.076.174
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.288.540	6.858.537
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale crediti verso imprese controllate	6.288.540	6.858.537
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.088.339	37.054.338
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	25.088.339	37.054.338
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.775.797	2.642.805
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	2.775.797	2.642.805
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale imposte anticipate	0	0
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.651.351	2.839.049
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	5.651.351	2.839.049
Totale crediti	47.356.062	63.470.903
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
6) altri titoli.	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	28.025.975	57.841.159
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa.	0	0
Totale disponibilità liquide	28.025.975	57.841.159
Totale attivo circolante (C)	75.382.037	121.312.062
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	74.530	163.477
Disaggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti (D)	74.530	163.477
Totale attivo	354.766.380	409.677.685
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale.	143.581.967	143.581.967
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni.	10.814.670	10.814.670
III - Riserve di rivalutazione.	0	0
IV - Riserva legale.	24.807.883	1.491.589
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio.	1.781.157	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate.		
Riserva straordinaria o facoltativa	500.000	15.425.086
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	0	0
Riserva ammortamento anticipato	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie.	19.108.245	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0

Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	1.016.486
Riserva per utili su cambi	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-2	-2
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	0	0
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	0	0
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413.	0	0
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	0	0
Totale riserve da condono fiscale	0	0
Varie altre riserve	0	27.600.663(*)
Totale altre riserve	19.608.243	44.042.233
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio.		
Utile (perdita) dell'esercizio.	3.555.651	3.269.245
Acconti su dividendi	0	0
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	3.555.651	3.269.245
Totale patrimonio netto	204.149.571	203.199.704
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) altri	20.790.161	21.390.161
Totale fondi per rischi ed oneri	20.790.161	21.390.161
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.541.790	75.012.656
esigibili oltre l'esercizio successivo	45.495.111	53.423.019
Totale debiti verso banche	82.036.901	128.435.675
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		

esigibili entro l'esercizio successivo	900.663	3.273.848
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	900.663	3.273.848
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.782.028	2.337
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	2.782.028	2.337
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.944.332	4.866.941
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	1.944.332	4.866.941
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.949	4.380
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	9.949	4.380
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	768	1.806
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	768	1.806
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.545.835	19.873.416
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	17.545.835	19.873.416
Totale debiti	105.220.476	156.458.403
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	24.606.172	28.629.417
Aggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti	24.606.172	28.629.417
Totale passivo	354.766.380	409.677.685

Conti d'ordine

	31-12-2012	31-12-2011
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		

a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	22.749.939	41.908.278
Totale conti d'ordine	22.749.939	41.908.278

Conto economico a valore e costo della produzione (schema civilistico)

	31-12-2012	31-12-2011
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	982.700	1.355.316
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	22.327	830
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	35.476	33.406
altri	7.326.334	4.884.260
Totale altri ricavi e proventi	7.361.810	4.917.666
Totale valore della produzione	8.366.837	6.273.812

B) Costi della produzione:

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.820	6.856
7) per servizi	2.703.785	3.369.485
8) per godimento di beni di terzi	884.831	878.212
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	0	0
b) oneri sociali	129	195
c) trattamento di fine rapporto	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	46.290	0
Totale costi per il personale	46.419	195
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	53.314	62.612
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.657.025	3.817.613
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	89.409	144.697
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.799.748	4.024.922
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	3.488.601	1.401.608
Totale costi della produzione	10.926.204	9.681.278
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-2.559.367	-3.407.466

C) Proventi e oneri finanziari:

15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	4.030.189	4.577.186
altri	59.200	0
Totale proventi da partecipazioni	4.089.389	4.577.186
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	30.821	30.821
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	169.684	205.786
da imprese collegate	326.041	1.055.494
da imprese controllanti	0	0
altri	3.848.256	2.710.905
Totale proventi diversi dai precedenti	4.343.981	3.972.185
Totale altri proventi finanziari	4.374.802	4.003.006
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	2.848
a imprese controllanti	0	0
altri	2.931.726	2.905.131
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.931.726	2.907.979
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	5.532.465	5.672.213

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:

18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	<u>0</u>	<u>0</u>
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	<u>0</u>	<u>0</u>

E) Proventi e oneri straordinari:

20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	952	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	1
altri	635.410	1.925.058
Totale proventi	<u>636.365</u>	<u>1.925.059</u>
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	9.709	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
altri	44.103	243.837
Totale oneri	<u>53.812</u>	<u>243.837</u>
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	<u>582.553</u>	<u>1.681.222</u>
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	<u>3.555.651</u>	<u>3.945.969</u>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	8.680
imposte differite	0	62.936
imposte anticipate	0	-605.108
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	<u>0</u>	<u>676.724</u>
23) Utile (perdita) dell'esercizio	<u>3.555.651</u>	<u>3.269.245</u>

I valori si intendono espressi in euro

NOTE:**Varie altre riserve**

Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.): 23152832

13) Riserva rischio emergenza idrica: 671394

14) Riserva convers. capitale soci. partecipate: 744

15) Fondo sviluppo investimenti: 3775693

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

CONSIAG S.p.a.

Sede legale in via Ugo Panziera, 16 - 59100 PRATO (PO) Capitale sociale € 143.581.967,00 i. v.
Codice fiscale e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Prato 00923210488, Rea n. 269499

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2012

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

Premessa

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Codice Civile in tema di bilancio di esercizio e in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427 C.c. si forniscono le seguenti informazioni ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

La Società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto, ai sensi del comma 1 dell'art. 27 del D.lgs. 9 aprile 1991, n.127, per due esercizi consecutivi non sono stati superati almeno due dei limiti indicati nel comma citato.

Eventi di rilievo dell'esercizio

In data 30 gennaio 2012 l'assemblea dei soci di Consiag S.p.a. ha definitivamente approvato ed autorizzato, dopo un iter protrattosi per alcuni mesi, due importanti operazioni:

- l'acquisto di azioni proprie che può rivestire una duplice finalità:
 - 1) offrire agli azionisti l'opportunità di monetizzare i propri investimenti;
 - 2) consentire alla società di percorrere ipotesi di sviluppo, in questi particolari momenti economici, tramite l'utilizzo di tali azioni. L'opportunità di poter contare sulla disponibilità di un pacchetto azionario potrebbe in futuro permettere a Consiag di essere agevolata in permutate finalizzate ad ulteriori aggregazioni, ovvero altre operazioni che richiedano la disponibilità di azioni proprie.

Più tecnicamente l'assemblea ha recepito il valore minimo e massimo di acquisto inseriti nella apposita perizia redatta al fine di determinare il valore economico di Consiag. Il periodo di acquisto è stabilito in diciotto mesi dalla data dell'assemblea, il numero massimo di azioni ordinarie acquistabile è 11.874.376 da acquisire nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Al Presidente del CdA spetta l'individuazione dei fondi di riserva da utilizzare per l'acquisto e la costituzione della riserva indisponibile prevista dal terzo comma dell'art. 2357 ter del Codice Civile, nell'osservanza delle disposizioni di legge ai fini della piena disponibilità delle riserve esistenti;

- la cessione dell'area c.d. "Banci", cioè di un complesso immobiliare molto vasto costituito da edifici e terreni, anche in questo caso prendendo a riferimento il valore stabilito da una perizia redatta appositamente da una società specializzata.

Criteri di formazione

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

Quanto alla natura dell'attività dell'impresa, agli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio, ai rapporti con le Parti correlate si rimanda alle apposite sezioni della Relazione sulla gestione.

Gli importi, ove non diversamente indicato, sono espressi in unità di euro.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 ed all'art. 2423 bis, comma 2, c.c.

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

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione o di produzione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori qualora siano presenti.

I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi, a partire dall'esercizio di conseguimento dei ricavi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi accolgono i costi sostenuti per l'acquisizione di software applicativo a titolo di proprietà o comunque licenze d'uso a tempo indeterminato e sono ammortizzati in tre anni a partire dall'esercizio nel quale inizia il processo di utilizzazione economica.

Le migliorie su beni di terzi comprendono i costi sostenuti per adattare alle esigenze tecniche ed operative della Società gli immobili presi in locazione; le quote di ammortamento sono commisurate alla durata residua dei contratti di locazione o, qualora inferiore, a quella di utilizzo previsto, mentre gli oneri pluriennali diversi relativi ad indennità di esproprio e diritti di superficie in base alla durata del diritto di superficie.

Le aliquote d'ammortamento utilizzate per ciascuna categoria di cespiti sono riportate nella seguente tabella:

Immobilizzazioni Immateriali:

Costi di impianto e ampliamento	20%
Diritti di brevetto ind. e utilizzo opere dell'ingegno	33%
Costi di manutenzione generali	20%
Spese diverse capitalizzate	20%
Ristrutt. e manutenz. beni di terzi	17/25%

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, incluso gli oneri accessori, rettificato degli ammortamenti stanziati nei vari esercizi. Gli eventuali oneri relativi a finanziamenti specifici sono compresi solo fino al momento in cui i beni possono entrare in funzione. Le spese di manutenzione e riparazione di natura ordinaria, sostenute per il mantenimento e/o per il ripristino del normale stato di efficienza, sono addebitate integralmente al conto economico. Le spese di manutenzione di natura incrementativa sono invece portate ad aumento del costo dei cespiti a cui si riferiscono.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel corso dell'esercizio.

Ove alla chiusura dell'esercizio risulti una perdita durevole di valore l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se e nella misura in cui negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, il valore originario, al netto degli ammortamenti, viene ripristinato di conseguenza.

Le aliquote di ammortamento dei cespiti sono elencate nella seguente tabella:

<i>Codice</i>	<i>Descrizione</i>	<i>Servizio generale</i>	<i>Servizio idrico integrato</i>
010	Impianti T.O.	5%	20%
014	Opere idr. Fisse		2,5%
015	Serbatoi		4%
016	Imp. Filtrazione		8%
017	Condutture idriche		5%
018	Imp. sollevamen.		12%
028	Imp. depur. ac.		15%
031	Attrez. Officina	10%	10%
034	Attrez. Varia	10%	10%
037	Appar. mis. contr.	5%	10%
042	Autov. motoveic.	25%	
043	Autov. da trasp.	20%	
044 – 046	Fabbric. Ind.li	2,5%	3,5%
047	Costruz. Leggere	10%	10%
071	Centr. Idroelet.		7%
012	Centrale e imp.elettron.	18%	
075	Impianti Fotovoltaici	5,50%	
Servizio Depurazione			
147	Impianti destinati al trattamento ed alla depurazione delle acque		15%

I beni tuttora in patrimonio non sono stati oggetto di rivalutazione monetaria in base a specifica disposizione di legge.

Finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate ed in altre imprese sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie qualora rappresentino un investimento duraturo e strategico da parte della società e sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione comprensivo degli eventuali oneri accessori. Il valore di carico delle partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie è allineato all'eventuale minor valore desumibile da ragionevoli aspettative di utilità e di recuperabilità negli esercizi futuri. In presenza di perdite durevoli, il valore di iscrizione di dette partecipazioni è rettificato mediante apposite svalutazioni. In presenza di perdite permanenti di valore eccedenti il valore di carico della partecipazione, questo viene azzerato ed integrato mediante l'iscrizione tra i Fondi per rischi ed oneri dell'importo residuo fino a concorrenza del deficit patrimoniale. Tale minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della sua iscrizione.

I crediti sono iscritti nelle immobilizzazioni se hanno natura finanziaria e se sono destinati a perdurare nell'attivo per un periodo medio lungo. Sono iscritti al valore nominale.

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori, ridotto in presenza di perdite durevoli di valore. Tale minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della sua iscrizione.

Attività finanziarie e partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

I titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al costo di acquisto o di produzione, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, se minore; tale minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se ne sono venuti meno i motivi.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. Comprendono sia le fatture già emesse, sia i corrispettivi per prestazioni effettuate entro il 31 Dicembre, conseguiti a titolo definitivo, ma non ancora fatturati. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Disponibilità liquide

Sono formate da depositi bancari, denaro e valori in cassa e sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Fondi rischi ed oneri

Tali fondi sono iscritti a fronte di possibili passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, di cui tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli impegni assunti e degli elementi a disposizione.

Fondo TFR

Non sussiste.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Costi e ricavi

Sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti. Essi sono al netto di resi, premi, sconti ed abbuoni nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e con la prestazione di servizi.

Contributi in conto impianti

I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza economica. I contributi in conto impianti ricevuti sono attribuiti al conto economico in base alla

durata dell'ammortamento delle immobilizzazioni materiali cui gli stessi si riferiscono, iscrivendo tra i risconti passivi la quota di competenza degli esercizi futuri e tra i crediti la quota già deliberata ma non ancora erogata.

Contributi d'esercizio

I contributi d'esercizio ricevuti dal Gestore del Servizio Elettrico, come incentivi per l'energia elettrica sull'impianto fotovoltaico, sono attribuiti al conto economico nell'esercizio di competenza.

Dividendi

I dividendi percepiti sono imputati al Conto Economico nell'esercizio della delibera assembleare di distribuzione degli stessi da parte delle partecipate.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale, e sono esposte nella voce del passivo denominata Debiti Tributarî, al netto degli acconti versati. Le passività per imposte differite e le attività per imposte anticipate, calcolate sulle differenze temporanee fra il risultato dell'esercizio e l'imponibile fiscale, vengono appostate rispettivamente in un apposito fondo, iscritto nel passivo tra i Fondi rischi ed oneri, e nei Crediti per imposte anticipate di cui alla voce 4-ter) nell'attivo circolante. Le prime vengono contabilizzate solo nella misura in cui non sia possibile dimostrare che il loro pagamento sarà improbabile, le seconde sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza negli esercizi in cui si riverteranno le relative differenze temporanee, di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle differenze che saranno annullate. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite vengono compensate se la compensazione è consentita giuridicamente e vengono rilevate in bilancio al netto. Il beneficio fiscale relativo al riporto a nuovo di perdite fiscali è rilevato quando esiste la ragionevole aspettativa di compensare con imponibili fiscali futuri, anche se le perdite sono sorte in esercizi precedenti. Le imposte differite vengono conteggiate sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverteranno, apportando adeguati aggiustamenti in caso di variazione di aliquota rispetto agli esercizi precedenti, purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

Contratti derivati

La società ha posto in essere contratti di IRS su tassi, a fronte di un rischio su tassi d'interesse. Le operazioni in essere alla data di bilancio, se speculative, sono valutate al valore di mercato come se l'operazione fosse rinegoziata alla fine dell'esercizio. Le eventuali perdite sono indicate in nota integrativa e imputate a conto economico mediante l'accantonamento al Fondo rischi, mentre gli eventuali utili, in adesione al principio della prudenza, sono differiti fino al momento dell'effettivo realizzo.

I contratti in essere alla data di bilancio sono indicati nei conti d'ordine fra gli impegni al loro valore contrattuale

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

Alla data del 31 dicembre 2012, la Società non ha posto in essere accordi o atti i cui effetti non risultano dallo Stato Patrimoniale ma che possono esporre la Società a rischi o generare per la stessa benefici significativi la cui conoscenza è utile per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società (ex art. 2427 n°22 ter. cod.civ.).

Rapporti con società controllanti, controllate, consociate e correlate e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

I rapporti con entità controllanti, controllate, consociate e correlate e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono esposti nella relazione sulla gestione, che si intende qui richiamata.

Commento alle voci di bilancio

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non sussistono.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
36.648	82.398	(45.750)

Qui di seguito presentiamo il dettaglio distinto per voce:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	31/12/2012
		2012	2012	2012	
Costi di impianto e ampliamento	48.157	7.430	0	21.604	33.982
Diritti di brevetto ind.le e opere di ingegno	2.922	133	0	390	2.666
Ristrutturaz.e manutenz. su beni di terzi	31.319	0	0	31.319	0
TOT. IMMOBILIZZ. IMMATERIALI	82.398	7.563	0	53.314	36.648

I costi di *impianto e ampliamento* si riferiscono a spese notarili per operazioni straordinarie e per modifiche statutarie ed alle spese sostenute per l'autorizzazione dell'Antitrust alle operazioni straordinarie.

I "*Diritti di brevetto industriale ed opere di ingegno*" si riferiscono a piattaforme informatiche, licenze d'uso e software.

Le *spese per la ristrutturazione e manutenzione di beni di terzi* si riferiscono per la maggior parte a lavori di ristrutturazione e di messa a norma di alcuni immobili industriali. Non hanno subito variazioni nel corso dell'esercizio e con il 2012 sono completamente ammortizzate

II. Immobilizzazioni materiali

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
63.807.316	67.442.858	(3.635.542)

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Valore al 31/12/11	Decrementi	Incrementi	Valore al 31/12/12
Terreni e Fabbricati				
Fabbric.Industriali	41.214.858	-	-	41.214.858
Costruzioni Leggere	51.133	-	-	51.133
	41.265.991	-	-	41.265.991
Impianti e Macchinari				
Opere idrauliche fisse	2.988.806	-	-	2.988.806
Serbatoi acqua	2.946.118	-	-	2.946.118
Impianti per tele operaz.	2.104.139	-	-	2.104.139
Impianti di sollevamento	1.827.067	-	-	1.827.067
Centr.idroelettriche (1993)	35.046	-	-	35.046
Imp. Filtrazione acqua	4.486.334	-	-	4.486.334
Imp.trat.dep.acque fum.	5.221.253	-	-	5.221.253
Condutture acqua	45.158.478	1.608	-	45.156.870
Impianti di depurazione	269.289	-	-	269.289
Impianti fotovoltaici	-	-	295.001	295.001
	65.036.529	1.608	295.001	65.329.923
Attrezz. Ind.li e comm.li				
Apparecchi misura/attrezzature	906.388	-	-	906.388
	906.388	-	-	906.388
Altri beni				
Autom.(fino al 1988) generali	-	-	-	-

Opere d'arte	7.560	-	-	7.560
	7.560	-	-	7.560
Immobilizzazioni in corso	311.830	295.001	22.327	39.156
Totali	107.528.298	296.609	317.329	107.549.018

FONDI AMMORTAMENTO	Valore al 31/12/11	Decrementi	Ammortamenti 2012	Valore al 31/12/12
Terreni e fabbricati				
Fabbric.industriali	5.235.542	-	666.576	5.902.118
Costruzioni leggere	28.672	-	4.099	32.771
	5.264.214	-	670.675	5.934.889
Impianti e Macchinari				
Opere idrauliche fisse	698.801	-	74.720	773.521
Serbatoi acqua	1.103.826	-	117.838	1.221.664
impianti di sollevamento	1.811.386	-	15.681	1.827.067
Centr. Idroel. (1993)	23.306	-	2.453	25.759
Impianti filtraz. Acqua	3.229.142	-	358.907	3.588.048
Impianti tele operazioni generali	1.367.690	-	105.207	1.472.897
Imp.trat.dep.acque	5.221.253	-	-	5.221.253
Condutture acqua	20.413.974	764	2.257.877	22.671.007
Impianti di depurazione	269.289	-	-	269.289
Impianti fotovoltaici	-	-	8.113	8.113
	34.138.665	-	2.940.796	36.943.411
Attrezz. Ind.li e comm.li				
Apparecchi misura/attrezzature	682.561	-	45.634	728.195
	682.561	-	45.634	728.195
Altri beni				
Automezzi (fino al 1988) gener.	-	-	-	-
	40.085.440	764	3.657.025	43.741.701

Gli incrementi delle immobilizzazioni per € 295.001 si riferiscono ad un impianto fotovoltaico installato presso la sede entrato in funzione nel corso del 2012 e precedentemente esposto nelle immobilizzazioni in corso.

IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO

Al 31/12/2012 sono pari ad € 39.156 e sono interamente costituite da opere in corso relative all'acquedotto di Migliana/Cantagallo.

La voce nel corso del 2012 è decrementata di € 295.001 per l'ultimazione dell'impianto fotovoltaico ed incrementata per € 22.327.

III. Immobilizzazioni finanziarie

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
215.465.849	220.676.890	(5.211.041)

Il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie al 31/12/2012 è il seguente:

Descrizione	31/12/2011	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	31/12/2012
Part. In Impr. Controllate	124.210	-	-	124.210
Part. In Imprese collegate	120.988.021	-	-	120.988.021
Part. In altre imprese	9.308.641	3.059.200	9.709	12.358.132
Crediti m/l termine	83.256.018	-	7.791.689	75.464.329
Titoli	7.000.000	250.000	2.500.000	4.750.000
Azioni proprie in portafoglio	-	1.781.157	-	1.781.157
Totale	220.676.890	5.090.357	10.301.398	215.465.849

Partecipazioni

Il saldo al 31/12/2012 è così composto:

Partecipazioni in imprese controllate	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Publies S.r.l.	102.960	102.960	-
Consiag Servizi S.r.l.	21.250	21.250	-
Totale	124.210	124.210	-

Partecipazioni in imprese collegate	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Publiacqua S.p.a.	34.522.939	34.522.939	-
Consorzio Ener.gi.co	2.582	2.582	-
Consorzio Co.elettri.ca	2.500	2.500	-
Estra S.r.l.	86.460.000	86.460.000	-
Totale	120.988.021	120.988.021	-

Partecipazioni in altre imprese	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Tiforma S.c.r.l.	15.000	15.000	-
Politeama Pratese S.p.a.	2.582	2.582	-
Pin S.c.r.l.	77.469	77.469	-
Consorzio Connex	-	2.500	(2.500)
Banca Popolare Etica	7.746	7.746	-
G.I.D.A. S.p.a.	1.272.174	1.272.174	-
Pratoinvest S.r.l.	1.000	1.000	-
Urban S.p.a. in liq.ne	-	7.209	(7.209)
Banca Popolare Vicenza	7.684.550	4.625.350	3.059.200
Quadrifoglio S.p.a.	3.292.145	3.292.145	-
Società Pratese Recupero	5.466	5.466	-
Inerti S.r.l. S.P.R.l.	-	-	-
Totale	12.358.132	9.308.641	3.049.491

Si dettaglia di seguito i movimenti relativi alle partecipazioni:

- Banca Popolare di Vicenza s.c.p.a.: nel 2012 sono state ulteriormente acquistate n. 48.000 azioni del valore nominale di € 3,7574 ciascuna, con valore nominale complessivo di € 180.355, costo di acquisto € 3.000.000 ad € 62,50 ciascuna, mentre 947 azioni per un valore di € 59.200 sono state assegnate alla società come pagamento dei dividendi 2011;
- Consorzio Connex: nel 2012 il Consorzio ha deliberato il recesso di Consiag per cui la partecipazione di € 2.500 è stata azzerata e esposta nelle minusvalenze, non derivando dal recesso alcun rimborso;
- Consorzio Trasformazioni Urbane – Urban S.p.a. in liquidazione: la partecipazione pari ad € 7.209 è stata azzerata perché la società al 31/12/2012 ha redatto il bilancio finale di liquidazione senza piano di riparto per assenza di attività.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute:

Partecipazioni in imprese controllate

Publies S.r.l. – sede legale in Prato, via Panziera, 16 – capitale sociale € 156.000,00 i.v. La quota posseduta da Consiag è del 66% pari ad € 102.960,00. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 41.657;

Consiag Servizi S.r.l. - sede legale in Prato, via Panziera, 16 – capitale sociale € 25.000,00 i. v.; la quota posseduta al 31/12/12 da Consiag è pari al 85%. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con una perdita di € 103.799;

Partecipazioni in imprese collegate

Publiacqua S.p.A. – sede legale in Firenze, Via Villamagna, 90/c – Capitale sociale di € 150.280.056,72 i.v. Al 31/12/2012 la quota posseduta da Consiag è del 24,939% che corrisponde a n. 7.263.145 azioni per un valore nominale di € 37.477.828,20 ed è iscritta in bilancio per € 34.522.938,74. Il risultato dell'esercizio 2012 riporta un utile di € 23.261.079;

Consorzio Ener.Gi.Co. – sede legale in Prato, Via Panziera, 16 – Fondo consortile € 13.943,42; la quota posseduta da Consiag è del 18,52%, pari ad € 2.582,28. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 928. Nel novembre del 2012 è stata messa in liquidazione;

Consorzio Co.Elettri.Ca – sede legale in Prato, Via Panziera, 16 – Fondo Consortile € 13.446,54; la quota posseduta da Consiag S.p.A. è del 20,88% pari ad € 2.500,00. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 218;

E.st.r.a S.p.a. – ha sede in Prato, Via Panziera, 16 – capitale sociale al 31/12/2012 € 196.500.000 i.v.; la quota posseduta da Consiag è del 44% pari ad un valore nominale di € 86.460.000. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 6.514.136.

Partecipazioni in altre imprese

Politeama Pratese S.p.A. – sede legale in Prato, Via G. Catani, 28/c – Capitale sociale € 2.040.000; la quota posseduta da Consiag S.p.A. è del 0,125% pari ad € 2.550,00. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con una perdita di € 1.159;

Pin soc. consortile a r.l. - sede legale in Prato, Piazza Ciardi, 25 - Capitale sociale € 707.339,00; la quota posseduta da Consiag S.p.A. è del 10,95% pari ad € 77.468,00. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 12.266 ;

Ti Forma S.c.r.l. – sede legale in Firenze Via Paisiello, 8 – capitale sociale € 576.577,00 i.v.; quota posseduta da Consiag S.p.A. 2,602% pari ad € 15.000,00. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 9.378;

Banca Popolare Etica soc. c. a r.l. - sede legale in Padova, Piazzetta Forzatè, 2 - Capitale sociale € 26.200.912,00 i.v.; la quota posseduta da Consiag S.p.A. è pari ad € 7.746,00, equivalenti a n. 150 azioni del valore nominale di € 51,64, che rappresentano lo 0,029% del capitale sociale. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 1.645.716;

G.I.D.A. S.p.A. – sede legale in Prato, Via Baciacavallo, 36 – Capitale sociale € 120.000,00; la quota posseduta da Consiag S.p.A. è dell'8% pari al V. n. di € 9.600,00, iscritta in bilancio per € 1.272.174. La società ha chiuso l'esercizio 2012 con un utile di € 37.478;

Pratoinvest S.r.l. – sede legale in Prato, Via Valentini – Capitale sociale € 79.268,00 i. v.; la quota posseduta da Consiag è pari allo 0,6711% ed è stata acquistata al valore nominale pari ad € 532. La società ha chiuso il bilancio 2012 con una perdita di € 9.638;

Società Pratese Recupero Inerti S.r.l. – Sede legale in Prato Viale della Repubblica, 237 – capitale sociale € 100.000,00 i.v.; la quota acquistata nel 2007 pari a nominali € 5.000,00 corrisponde al 5,0%. La società ha chiuso il bilancio al 31/12/11, ultimo approvato, con una perdita di € 19.115;

Quadrifoglio S.p.a. – Sede legale in Firenze Via Baccio da Montelupo, 72 – capitale sociale € 61.089.246 i.v., la quota posseduta è pari al 4,57%. La società ha chiuso il bilancio al 31/12/2012 con un utile di € 5.444.807;

Banca Popolare di Vicenza società cooperativa per azioni – Sede legale in Vicenza Via Btg. Framarin,18 – Capitale sociale € 296.922.953 i.v. La quota posseduta è pari al 0,093% . La società ha chiuso il bilancio al 31/12/2012 con un utile di € 64.022.540.

Si precisa che tali partecipazioni sono destinate ad essere mantenute nel patrimonio aziendale quale investimento durevole.

Riportiamo di seguito il prospetto con il confronto tra il valore di iscrizione in bilancio e la quota parte del patrimonio netto di spettanza, dal quale emergono plusvalori significativi impliciti nei valori di carico delle partecipazioni in imprese controllate e collegate:

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE	Partecipaz. 2012	P.N. ultimo bilancio	P.N. (in quota)	Valore in Bilancio	Differenza Fraz. Pn/ Valore
A) CONTROLLATE					
Publies S.r.l.	66,00%	514.367	339.482	102.960	236.522
Consiagservizi S.r.l.	85,00%	370.140	314.619	21.250	293.369
Totale		884.507	654.101	124.210	529.891
B) COLLEGATE					
Publiacqua S.p.a.	24,939%	189.351.112	47.222.274	34.522.939	12.699.335
Consorzio Co.elettrica	20,88%	17.933	3.744	2.500	1.244
Consorzio Energico	18,52%	22.397	4.148	2.582	1.566
Estra S.r.l.	44,00%	212.010.906	93.284.799	86.460.000	6.824.799
Totale		401.402.348	140.514.965	120.988.021	19.526.944

C) ALTRE PARTECIPAZ.	Partec. 2012	P. Netto 31/12/12	PN in quota	Val. Bilancio	Dif.za Fraz Pn/Valore
G.I.D.A. S.p.a.	8%	7.426.011	594.081	1.272.174	(678.093)
Banca Popolare di Vicenza	0,1552%	3.369.471.699	5.229.420	7.684.550	(2.455.130)
Pin S.c.r.l.	10,95%	805.840	88.239	77.469	10.770
Banca Popolare Etica	0,029%	54.088.087	15.686	7.746	7.940
Politeama Pratese	0,125%	2.067.717	2.585	2.582	3
Ti Forma	2,602%	249.873	6.502	15.000	(8.498)
S.p.r.i.	5,0%	(115.369)	(5.768)	5.466	(11.234)
Quadrifoglio S.p.a.	4,57%	86.373.724	3.947.279	3.292.145	655.134
Pratoinvest	0,6711%	63.335	425	1.000	(575)
Totale		3.520.430.917	9.878.449	12.358.132	(2.479.683)

Lo scostamento negativo di Gida Spa pari ad € 678.093 è costituito dalla differenza fra il costo di acquisto della partecipazione pari ad € 1.272.174 ed il valore del patrimonio netto pro-quota al 31/12/2012 di € 594.081. L'ingresso di Consiag in Gida è avvenuto nel 2004 tramite un aumento di capitale sociale riservato, con esclusione quindi del diritto di opzione da parte degli altri azionisti. Il prezzo di acquisto era stato determinato in base ad una specifica relazione di stima per la determinazione del valore economico di Gida S.p.A. e quindi i motivi del mantenimento - nei bilanci precedenti - dell'iscrizione del costo di acquisto originario della partecipazione si ritrovavano nel valore attuale della società. Nel 2007 tuttavia, in considerazione della perdita conseguita dalla partecipata ed a presidio di questa, è stato prudenzialmente effettuato un accantonamento al fondo rischi di € 582.294 che non ha subito variazioni nel corso del 2012 anche alla luce dei risultati positivi di Gida degli ultimi esercizi.

Nel 2012 sono state acquisite n. 48.000 azioni della Banca Popolare di Vicenza ad € 62,50 ciascuna ed altre 947 sono state assegnate come dividendo 2011, determinando una differenza fra la frazione di patrimonio netto detenuta ed il valore di acquisto di € 2.455.130. Il plusvalore pagato è tuttavia giustificato dal maggior valore dell'istituto di credito rispetto a quello ritraibile dalla frazione di patrimonio netto, supportato da apposita perizia.

A norma dell'art. 2427 bis c.c. primo comma punto 2) si segnala che il fair value delle restanti partecipazioni in altre imprese non si discosta in modo significativo dal valore di iscrizione in bilancio.

Crediti a breve e medio-lungo termine

Si riferiscono prevalentemente ai crediti verso la collegata Publiacqua Spa relativi ai canoni di concessione, oggetto di precedente cessione dai Comuni, come sotto specificato. I canoni scaduti e da scadere entro dodici mesi ammontano ad € 8.645.177.

	31.12.2012	31.12.2011
Crediti a breve e medio lungo termine	75.464.330	83.256.018
<i>Verso imprese collegate</i>		
Crediti verso Publiacqua Spa per canoni concessione comune di Prato	39.964.737	43.822.783
Crediti verso Publiacqua Spa per canoni concessione comune di Montevarchi	5.123.295	5.826.526
Crediti verso Publiacqua Spa per canoni concessione comune di Campi Bisenzio	9.220.993	10.021.770
Crediti verso Publiacqua Spa per canoni Concessione comune di Montemurlo	4.370.431	4.749.439
Crediti verso Publiacqua spa per canoni Concessione comune di Scandicci	11.650.225	13.249.349
Crediti verso Publiacqua spa per canoni Concessione comune di Lastra a Signa	1.627.475	1.843.239
Crediti verso Publiacqua spa per canoni Concessione comune di Signa	1.365.471	1.365.471
TOTALE crediti verso imprese collegate	73.322.627	80.878.577
di cui <i>Crediti Vs. collegate a medio – lungo termine</i>	64.677.450	70.526.366
<i>Crediti Vs. collegate a breve termine</i>	8.645.177	10.352.211
<i>Verso altri</i>		
Depositi cauzionali	44.954	48.254
V/Com. Agliana per rimborso mutui AMAG	1.216.295	1.351.125
V/Com. Montale per rimborso mutui AMAG	880.454	978.062
TOTALE crediti verso altri	2.141.703	2.377.441

Crediti a medio lungo termine verso impresa collegata – Publiacqua s.p.a.

Occorre premettere che l'Autorità di Ambito Territoriale n. 3 "Medio Valdarno" è stata costituita ai sensi dell'art. 7 della Legge Regionale 21/7/1995, n. 81 ed ai sensi della Legge 5/1/1994, n. 36 (c.d. Legge Galli), con il compito di provvedere:

-alla scelta della forma di gestione del servizio idrico integrato (s.i.i.);

- all'affidamento ad un gestore unico del suddetto servizio;
- all'organizzazione delle attività di ricognizione delle opere di adduzione, di distribuzione, di fognatura e di depurazione esistenti;
- all'approvazione del programma per gli interventi e del piano economico finanziario per la gestione del s.i.i.;
- all'aggiornamento del programma degli interventi e del piano finanziario;
- alla determinazione della tariffa del s.i.i.

Ai sensi dell'art. 12 della Legge Galli le opere, gli impianti e le canalizzazioni, di proprietà degli enti locali od affidati in dotazione od in esercizio ad aziende speciali ed a consorzi, sono affidati in concessione al soggetto gestore del s.i.i., il quale ne assume i relativi oneri nei termini previsti dalla convenzione e dal relativo disciplinare. Sono trasferiti al gestore tutti gli oneri relativi all'ammortamento dei mutui necessari per finanziare la costruzione delle opere e degli impianti del s.i.i.

L'Autorità di Ambito Territoriale n. 3 "Medio Valdarno" ha approvato il piano economico finanziario relativo al s.i.i. con deliberazioni n. 13 del 25/9/2001 e n. 18 del 29/11/2001. L'articolo 6.7 del Piano d'Ambito ha individuato, quale componente della tariffa del servizio, il canone di concessione che dovrà essere corrisposto dal gestore ai Comuni per le opere, gli impianti e le canalizzazioni, di proprietà degli enti locali, affidati allo stesso gestore.

In data 29/11/2001 l'Autorità di Ambito Territoriale n. 3 "Medio Valdarno" ha affidato alla Società Publiacqua S.p.A. di Firenze la gestione del servizio idrico integrato. La convenzione di affidamento ed i relativi patti aggiuntivi individuano gli importi (canoni) che il gestore è tenuto a versare ai singoli Comuni annualmente, e fino al 2021 anno di scadenza della concessione.

Ciascun Comune, per quanto sopra detto, può contare su importi certi ed è pertanto titolare di un credito nei confronti del gestore, pari alla rispettiva quota del canone di concessione.

L'Assemblea dei soci Consiag, nella seduta del 21/11/2003, con voti unanimi, ha dato mandato al Consiglio di Amministrazione di predisporre un piano di attualizzazione dei canoni di concessione del servizio idrico integrato.

Sulla base di tale piano, i Comuni che intendevano partecipare all'operazione di anticipazione hanno provveduto a deliberare la cessione a Consiag del credito nel suo complesso, garantendone l'esigibilità in caso di inadempimento da parte di Publiacqua S.p.A., per ricevere il valore attuale del medesimo. L'anticipazione dei crediti futuri vantati dai comuni è configurata in modo tale da risultare economicamente neutra per Consiag S.p.A. Infatti, qualunque onere finanziario ed accessorio sostenuto da Consiag S.p.A. per l'effettuazione dell'operazione sarà per contratto riaddebitato su base semestrale ai comuni che ne hanno beneficiato.

In data 24 dicembre 2003, i comuni di Prato, Montevarchi e Campi Bisenzio hanno sottoscritto il contratto di finanziamento con cessione dei propri crediti vantati verso Publiacqua S.p.A., relativi ai canoni di concessione del periodo 2003-2021. In data 27 aprile 2004 altri comuni - Montemurlo, Scandicci, Lastra a Signa e Signa – hanno sottoscritto un analogo contratto di finanziamento con

cessione dei crediti vantati verso Publiacqua, relativi ai canoni di concessione del medesimo periodo di cui sopra. L'ammontare complessivo ceduto, per ciascun comune, è indicato nella tabella che segue:

- dal Comune di Campi Bisenzio €	15.946.187
- dal Comune di Montevarchi	9.264.552
- dal Comune di Prato	72.132.789
- dal Comune di Montemurlo	7.160.533
- dal Comune di Scandicci	21.717.711
- dal Comune di Lastra a Signa	2.441.728
- dal Comune di Signa	<u>2.048.638</u>
	130.712.138

A tali comuni è stato riconosciuto un valore attuale determinato nel contratto in base ad un tasso convenzionale che sarà poi adeguato semestralmente in base ai tassi effettivamente pagati sul mercato da Consiag S.p.A., per finanziare l'operazione.

Il valore attuale degli importi sopra detti era pari a € 87.776.869. La differenza fra valore nominale ed il valore attuale, pari ad € 42.935.269, costituisce provento finanziario degli esercizi 2004-2021 ed è esposta negli altri proventi finanziari per la parte di competenza dell'esercizio in corso e nei "risconti passivi" per quanto di competenza futura. Il valore attuale dei crediti al 31/12/12 non è stato interamente corrisposto ai Comuni ed il debito residuo è iscritto in bilancio per € 7.863.732. Tale importo tuttavia è composto non solo dal debito residuo non corrisposto - dopo aver proceduto alla compensazione con la quota di rimborso dei mutui idrici, così come stabilito nel contratto di finanziamento con cessione dei crediti - ma anche dal differenziale di tasso attivo e/o passivo rilevato ogni anno nei confronti di ogni singolo comune.

Crediti verso Altri a medio lungo termine

Al 31/12/2011 ammontavano ad euro 2.329.186 verso i comuni di Agliana e di Montale a fronte del loro impegno, nei confronti della incorporata AMAG, al rimborso dei mutui contratti dalla stessa AMAG con la Cassa Risparmio di Prato e la Cassa DD. PP. relativi al Servizio Idrico Integrato conferito a suo tempo alla società Publiacqua. Al 31/12/2012 sono pari ad € 2.096.749.

Sono inoltre costituiti per € 44.954 da depositi cauzionali al 31/12/2012 che al 31/12/2011 ammontavano ad € 48.254.

Altri Titoli

Altri titoli	31.12.2012	31.12.2011
BNL INTL FRN 06-6/3/2013	2.000.000	2.000.000
BPV 5,9% 12-15 635A	250.000	-
MPS PASCHI SUB TV% 08/18	2.500.000	2.500.000
MPS PASCHI EM115TV 09-12	-	2.500.000
Totale	4.750.000	7.000.000

Al 31 dicembre 2012 la vice Altri titoli ammonta ad € 4.750.000 ed è costituita da titoli obbligazionari emessi da BNL e da MPS scadenti rispettivamente a marzo 2013 e ad agosto 2018, già presenti in portafoglio nel precedente esercizio e da titoli obbligazionari pari ad € 250.000 emessi dalla Banca Popolare di Vicenza e scadenti nel 2015. Il decremento è relativo al titolo obbligazionario MPS PASCHI EM115TV 09-12 rimborsato nel corso dell'esercizio.

Si precisa che tali titoli sono destinati ad essere mantenuti nel patrimonio aziendale quale investimento durevole sino alla loro naturale scadenza.

Si riporta qui di seguito una tabella di confronto tra il costo iscritto a bilancio e il fair value dei titoli al 31 dicembre 2012:

Titoli	costo	fair value 31/12/12
BNL INTL FRN 06-6/3/2013	2.000.000	2.000.000
MPS PASCHI SUB TV% 08/18	2.500.000	2.059.089
BPV 5,9% 12-15 635A	250.000	250.000

Relativamente al fair value dei titoli, più basso rispetto al valore di rimborso degli stessi, la società non ha proceduto ad operare alcuna svalutazione perché ha considerato tali perdite non durevoli, alla luce della natura di investimento a lungo termine che li caratterizza come precedentemente esposto.

Azioni proprie

Le azioni proprie acquistate da Consiag nel 2012 sono complessivamente n.1.002.707 così ripartite:

- n. 78.293 azioni per € 138.839 dal comune di Montale,
- n. 131.587 azioni per € 231.488 dal comune di Vaiano,
- n. 149.597 azioni per € 263.171 dal comune di Lastra a Signa,
- n. 310.675 azioni per € 546.539 dal comune di Campi Bisenzio,
- n. 68.558 azioni per € 120.607 dal comune di Montespertoli,
- n. 62.164 azioni per € 109.359 dal comune di Poggio a Caiano,
- n. 53.868 azioni per € 94.765 dal comune di Vernio,
- n. 32.224 azioni per € 56.688 dal comune di Montevarchi,
- n. 45.296 azioni per € 79.685 dal comune di Barberino di Mugello,
- n. 70.445 azioni per € 123.927 dal comune di Carmignano,

corrispondenti ad € 1.765.068. Le spese notarili degli atti di € 16.089 sono state portate ad incremento del costo di acquisto delle azioni stesse, per cui la riserva per azioni proprie in portafoglio ammonta al 31/12/2012 ad € 1.781.157. E' stata corrispondentemente iscritta l'apposita riserva nel Patrimonio netto, parte della Nota Integrativa a cui si rimanda per ogni dettaglio dell'operazione.

C) Attivo circolante

II. Crediti

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
47.356.062	63.470.903	(16.114.841)

Il saldo dei crediti esigibili entro l'anno ha registrato le seguenti variazioni:

Descrizione	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Verso clienti	7.552.035	14.076.174	(6.524.139)
Verso imprese controllate	6.288.540	6.858.537	(569.997)
Verso imprese collegate	25.088.339	37.054.338	(11.965.999)
Per crediti tributari	2.775.797	2.642.805	132.992
Verso altri	5.651.351	2.839.049	2.812.302
	47.356.062	63.470.903	(16.114.841)

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti di € 2.461.805. Si registrano al 31 dicembre 2012 le seguenti variazioni rispetto all'esercizio precedente:

Composizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
Crediti v/clienti e utenti	9.404.690	17.117.674	(7.712.984)
Fatture da emettere	609.150	2.466.489	(1.857.339)
Fondo svalutazione crediti	(2.461.805)	(5.507.990)	3.046.185
Totale	7.552.035	14.076.174	(6.524.139)

Nel 2012 è stata operata una diversa classificazione dei crediti verso le società partecipate da E.s.tr.a. S.p.a. Questi crediti nel 2011 erano esposti nella voce crediti diversi, secondo le indicazioni dei principi contabili relativamente ai crediti verso le consociate.

Nel 2012 la scelta dei gruppi Consiag ed E.s.tr.a. è stata quella di considerare consociate solo le società dei rispettivi gruppi, considerando invece terze le altre. Conseguentemente a tale scelta sono stati riclassificati nei crediti verso clienti quelli che nel 2011 erano esposti nei crediti verso consociate per € 9.450.321 di cui € 8.260.457 per fatture emesse ed € 1.189.863 per fatture da emettere, al fine della comparabilità dei dati esposti nei bilanci dei due esercizi.

Relativamente ai crediti verso clienti si denota in generale una marcata diminuzione dei crediti dovuta sia al recupero degli stessi che al loro stralcio.

Infatti nell'esercizio che si è chiuso sono stati stralciati crediti per € 3.135.595 per perdite su crediti generate da concordati, fallimenti, procedure giudiziali infruttuose, stralci per irrecuperabilità, eliminazione dei crediti di modesta entità, cioè quelli con posizione inferiore ad € 2.500 in applicazione della recente normativa fiscale (art. 33, comma 5, D.L. 22 giugno 2012, n. 83 c.d. "decreto crescita", convertito, con modificazioni, dalla L. 7 agosto 2012, n. 134 in vigore dal 12 agosto 2012). Tali perdite sono state coperte tramite l'utilizzo dei fondi svalutazione e rischi crediti esistenti, con l'iscrizione nella voce dei ricavi A 5) di una posta di importo corrispondente all'ammontare del costo stesso. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti in considerazione della potenziale rischiosità dei crediti.

Si elencano di seguito i movimenti del fondo svalutazione crediti avvenuti nel 2012:

	Fondo svalutazione crediti
Saldo al 31/12/2011	5.507.990
Utilizzo dell'esercizio	3.135.595
Accantonamento esercizio	89.409
Saldo al 31/12/2012	2.461.805
Di cui	
<i>Fondo tassato</i>	<i>2.372.396</i>
<i>Fondo non tassato</i>	<i>89.409</i>

La voce crediti verso società controllate è così composta:

PUBLIES S.r.l.	2012	2011
Per fatture emesse	481	193.893
Per fatture da emettere	350.616	186.042
Per note di credito da ricevere	-	-
Totale crediti commerciali	351.097	379.935
Per cash pooling	557.801	723.827
Totale crediti finanziari	557.801	723.827
TOTALE CREDITI	908.897	1.103.763

CONSIAG SERVIZI S.r.l.	2012	2011
Per fatture emesse	179	933.289
Per fatture da emettere	734.412	342.754
Totale crediti commerciali	734.591	1.276.043
Per cash pooling	4645.053	4.478.731
Totale crediti finanziari	4.645.053	4.478.731
TOTALE CREDITI	5.379.643	5.754.775
Totale crediti v/società controllate	6.288.540	6.858.537

I crediti verso collegate sono i seguenti:

ESTRA S.P.A.	2012	2011
Per fatture emesse	6.787.119	5.260.850
Per fatture da emettere	474.127	1.821.224
Per note credito da emettere	-	(532)
Totale crediti commerciali	7.261.246	7.181.542
Crediti da cessione ramo d'azienda	16.795.404	26.571.482
Altri crediti	17.569	-
Crediti Finanziari	16.812.973	26.571.482
TOTALE CREDITI	24.074.219	33.753.024

	2012	2011
CONSORZIO ENERGICO		
Per fatture emesse	7.560	15.624
Per fatture da emettere	-	44
Totale crediti commerciali	7.560	15.668
TOTALE CREDITI	7.560	15.668
CONSORZIO COELETTRICA		
Per fatture emesse	-	15.207
Per fatture da emettere	12.003	165
Totale crediti commerciali	12.003	15.372
Per cash pooling	2.558	-
Totale crediti finanziari	-	-
TOTALE CREDITI	14.562	15.372
PUBLIACQUA S.P.A.		
Per fatture emesse	925.498	732.140
Per fatture da emettere	66.500	93.300
Totale crediti commerciali	991.998	825.440
Crediti per dividendi	-	2.444.833
Totale crediti finanziari	-	2.444.833
TOTALE CREDITI	991.998	3.270.273
Totale crediti v/società controllate	25.088.339	37.054.338

Il credito verso Publiacqua risulta costituito sia nel 2011 che nel 2012 da rapporti commerciali resi nell'ambito della normale attività di gestione discendenti dall'organizzazione logistica della stessa; i crediti per dividendi al 31/12/2011 erano pari ad € 2.444.833 e sono stati incassati nel 2012.

Il credito per fatture emesse e da emettere v/Estra spa pari ad € 7.261.246 si riferisce per € 4.800.000 al residuo ancora da incassare relativo alla vendita delle partecipazioni di Fonteolica,

Solgenera, Biogenera, Blugas e Blugas Infrastrutture, all'affitto dell'anno 2012 dell'immobile della sede, al rimborso di costi sostenuti per suo conto, fra il quali il servizio mensa e quello del Facility Managment.

L'importo di € 16.795.404 al 31/12/2012 v/Estra (notevolmente ridotto rispetto all'esercizio precedente) si riferisce per:

- € 292.282 ad interessi 2012 su dilazioni di pagamento e rimborso mutui,
- € 15.359.423 al subentro nei finanziamenti concessi da Consiag a Solgenera, Biogenera e Fonteolica a seguito della vendita di tali partecipazioni ad Estra,
- € 1.143.699 a dividendi 2011 non incassati al 31/12/2012.

I crediti verso le società controllate e collegate sono connessi alle attività rese nell'ambito della normale attività di gestione e dei contratti sottoscritti con le partecipate a normali condizioni di mercato per:

- servizi prestati aventi natura commerciale e/o logistica (come ad es. il service, l'affitto);
- rapporti di natura finanziaria, come il cash pooling.

I crediti tributari risultano così composti:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Credito Irap	351.109	351.109	-
Credito Ires	2.144.952	1.844.385	300.567
Credito per Iva	1.326	376.015	(374.689)
Altri crediti	278.410	71.294	207.116
	2.775.797	2.642.805	132.992

I "crediti verso altri" risultano così formati:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Cauzioni	319.695	319.695	-
Anticipi a fornitori	100.000	100.000	-
Per cessione quota Olt Energy	1.911.000	1.911.000	-
Caparra acquisto Energia Tremila	425.000	425.000	-
Crediti v/Comune di Prato acquistati da Consiag Servizi	2.715.347	-	2.715.347
Crediti v/Credigest per crediti incassati per nostro conto	104.113	-	104.113
Altri crediti	76.197	83.354	(7.157)
	5.651.351	2.839.049	2.812.302

Relativamente alla riclassificazione dei crediti verso consociate come crediti verso clienti, si veda quanto sopra esposto alla pagina 25 della Nota Integrativa.

Passando al commento delle voci più significative si denota quanto segue:

- nei crediti diversi è esposto un credito relativo alla cessione quota Olt Energy. Ricordiamo che Consiag S.p.a. e Intesa S.p.a. di Siena detenevano al 31/12/2008 complessivamente il 49% del capitale sociale in Olt Energy Toscana S.p.a. La società si occupa della costruzione di un rigassificatore al largo della costa di Livorno. La partecipazione è stata ceduta in data 6 aprile 2009. Consiag in qualità di cedente, MedEnergy S.r.l., Discal Management LLC e MedGas Italia S.r.l. in qualità di acquirenti, hanno stipulato un contratto mediante il quale i precedenti soci riacquistavano la partecipazione in Olt Energy da Consiag per un valore di € 1.911 mila, coincidente con il valore di acquisto da parte della stessa Consiag S.p.a. Il passaggio delle azioni e la relativa iscrizione nel libro dei soci hanno avuto efficacia con data 20 luglio 2009. Nonostante tale accordo, la parte non ha provveduto al pagamento delle quote. Per il recupero di tale credito la società ha notificato alla debitrice atto di precetto in data 28 ottobre 2009. In assenza di pagamento in data 21 aprile 2010 Consiag ha attivato dinanzi il Tribunale di Roma il procedimento di pignoramento di quote di nominali 4.831.623 euro di proprietà di Medenergy Srl nella società Medgas Italia Srl e successivamente presentato istanza di vendita della quota pignorata. Dal momento che le trattative fra le controparti per addivenire ad una transazione stragiudiziale, più volte avviate non hanno portato ad alcun accordo, il procedimento giudiziario è andato avanti e ad oggi è stata disposta da parte del Tribunale la vendita all'asta delle partecipazioni pignorate. Tuttavia, al momento, le aste tenutesi hanno avuto esito negativo Per tale motivo la suddetta partecipazione è stata riclassificata nell'attivo circolante fin dall'esercizio 2009 ed il credito è coperto da fondi rischi iscritti a bilancio al 31 dicembre 2012;
- i crediti verso il comune di Prato sono stati acquistati dalla controllata Consiag Servizi nel novembre del 2012 in vista dell'acquisto delle azioni proprie da parte di Consiag detenute dal Comune di Prato, atto che è avvenuto nel gennaio del 2013 per € 3.023.982. A fronte di tale atto nel dicembre del 2012 è stato versato un anticipo per differenza di € 313.280.

IV. Disponibilità liquide

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
28.025.975	57.841.159	(29.815.184)

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

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Depositi bancari e postali	28.025.975	57.841.159	(29.815.184)
Denaro e altri valori in cassa	-	-	-
	28.025.975	57.841.159	(29.815.184)

La marcata riduzione della liquidità bancaria deve essere analizzata contestualmente al forte decremento dei debiti verso banche di €/mil. 46 e si spiega con la ridotta operatività gestionale e commerciale di Consiag che ha fatto venir meno la necessità di avere affidamenti consistenti. Molti di questi, venuti a scadenza e rimborsati, non sono stati rinnovati. Inoltre si sono normalizzati nel

2011 e nel 2012 i flussi finanziari nei rapporti con le collegate Publiacqua – che al momento sta ottemperando regolarmente al pagamento dei canoni che Consiag ha acquistato dai Comuni – ed E.s.tr.a. che anche nel 2012 ha ridotto in modo consistente il proprio indebitamento verso Consiag. Infatti i crediti verso collegate sono complessivamente diminuiti nel 2012 di €/mil. 12.

D) Ratei e risconti

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
74.530	163.477	(88.947)

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Ratei attivi	24.660	13.186	11.474
Risconti attivi	49.870	150.291	(100.421)
Totale	74.530	163.477	(88.947)

I ratei attivi, in entrambi gli esercizi, sono interamente relativi agli interessi attivi di competenza dell'esercizio 2011 e 2012 maturati su titoli le cui cedole hanno scadenza nell'esercizio successivo ed interessi maturati su time deposit con periodicità a cavallo dei due esercizi.

I risconti attivi al 31/12/2012 sono composti da:

- € 9.100 costi di pubblicità di competenza di anni successivi,
- € 5.311 locazioni e canoni,
- € 15.433 imposta registro del 2013 sui canoni del contratto di leasing,
- € 8.577 imposte sostitutive su mutui e spese bancarie su acquisto titoli,
- € 11.449 premi su polizze assicurative di competenza di anni successivi.

Non ci sono risconti attivi con scadenza superiore ai cinque anni.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
204.149.571	203.199.704	949.867

Nel 2012 il patrimonio netto ha registrato le seguenti movimentazioni:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
I Capitale	143.581.967	143.581.967	-
II Riserva sovrapprezzo azioni	10.814.670	10.814.670	-
IV Riserva legale	24.807.883	1.491.589	23.316.294
V Riserva per azioni proprie in portafoglio	1.781.157	-	1.781.157
VII Altre riserve			
- Riserva straordinaria	500.000	15.425.086	(14.925.086)
- Fondo contributi utenti	-	23.152.832	(23.152.832)
- Fondo rischio emergenza idrica	-	671.394	(671.394)
- Fondo sviluppo investimenti	-	3.775.693	(3.775.693)
- Fondo ris conv cap. soc partecip	-	744	(744)
- Arrotondamenti	(2)	(2)	-
- Riserva per avanzo di fusione	-	1.016.486	(1.016.486)
- Riserva acquisto azioni proprie	19.108.245	-	19.108.245
IX Utile (perdita) dell'esercizio	3.555.651	3.269.245	286.406
	204.149.571	203.199.704	949.867

Si riepilogano di seguito i movimenti del patrimonio netto degli ultimi 3 esercizi:

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straord.	F.Contr. c/capit.	Altre Riserve	Utile di esercizio	Totale
31.12.2009	143.581.967	1.016.198	15.425.086	23.824.972	15.606.849	4.183.471	203.638.539
Destinaz. risultato es.:							
- Attribuz. Di dividendi						(3.974.298)	(3.974.298)
- Altre destinazioni		209.173		-		(209.173)	0
- Conversione Euro					(4)		(4)
Risultato esercizio						5.324.339	5.324.339
31.12.2010	143.581.967	1.225.371	15.425.086	23.824.972	15.606.845	5.324.339	204.988.578
Destinaz. risultato es.:							
- Attribuz. Di dividendi						(5.058.121)	(5.058.121)
- Altre destinazioni		266.218				(266.218)	0
- Conversione Euro					2		(2)
Risultato esercizio						3.269.245	3.269.245
31.12.2011	143.581.967	1.491.589	15.425.086	23.824.972	15.606.847	3.269.245	203.199.704
Destinaz. risultato es.:							
- Attribuz. Di dividendi						(2.605.783)	(2.605.783)
- Altre destinazioni		23.316.294	(14.925.086)	(23.824.972)	16.097.225	(663.462)	-
- Conversione Euro							(2)
Risultato esercizio						3.555.651	3.555.651
31.12.2012	143.581.967	24.807.883	500.000	-	31.704.072	3.555.651	204.149.571

Natura descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzazioni effettuate nei 3 periodi prec.	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	143.581.967				
- Riserva da sovrapprezzo azioni	10.814.670	A,B	10.814.670		
Totale	154.396.637		10.814.670		
Riserve di utili:					
- Riserva legale	24.807.883	B	-		
- Altre Riserve:					
Riserva straordinaria	500.000	A,B,C	500.000		
Totale	25.307.883		500.000		
Riserva azioni proprie in portaf.	1.781.157		-		
Riserva per acquisto azioni proprie	19.108.245		-		
Totale	200.593.922		11.314.670		0

Legenda: A per aumento capitale; B per copertura perdite; C distribuzione ai soci

Il capitale sociale è composto da n. 143.581.967 azioni del valore nominale di € 1 ciascuna così suddiviso fra i soci:

Elenco Comuni	Val. nominale	%
AGLIANA	3.341.062	2,33
BARBERINO DI MUGELLO	1.430.162	1,00
BORGO SAN LORENZO	2.788.318	1,94
CALENZANO	5.376.307	3,74
CAMPI BISENZIO	9.809.166	6,83
CANTAGALLO	988.068	0,69
CARMIGNANO	2.224.212	1,55
LASTRA A SIGNA	4.723.338	3,29
MONTALE	2.472.014	1,72
MONTEMURLO	8.029.170	5,59
MONTEPERTOLI	2.164.659	1,51
MONTEVARCHI	1.017.436	0,71
POGGIOA CAIANO	1.962.747	1,37
PRATO	54.273.688	37,80
QUARRATA	3.792.426	2,64
SAMBUCA PISTOIESE	25.026	0,02
SAN PIERO A SIEVE	586.293	0,41
SCANDICCI	13.545.671	9,43
SCARPERIA	1.058.330	0,74
SESTO FIORENTINO	13.706.272	9,55
SIGNA	3.664.421	2,55
VAGLIA	747.651	0,52
VAIANO	4.154.706	2,89
VERNIO	1.700.824	1,18
TOTALE	143.581.967	100,00

Si elenca di seguito il dettaglio delle variazioni relative ad ogni voce del patrimonio netto:

- Capitale sociale: non si registrano variazioni

Nota Integrativa al Bilancio al 31/12/2012

- Riserva da sovrapprezzo delle azioni: non si registrano variazioni.

Relativamente alle variazioni delle riserve di seguito indicate occorre premettere che:

1) l'assemblea ordinaria dei soci svoltasi il 30 gennaio 2012 ha deliberato l'autorizzazione all'acquisto da parte della società di azioni proprie dai Comuni soci che ne avrebbero fatto richiesta stabilendo per ogni socio: il numero massimo di azioni acquistabili, il prezzo di acquisto – pari ad € 1,7592 per azione - il valore nominale nonché i tempi per l'esercizio dell'opzione;

2) in relazione all'operazione di cui al punto 1) la medesima assemblea ha deliberato di riclassificare alcune riserve di bilancio in modo conforme alla destinazione primaria e cioè di destinare:

- la riserva di utili denominata "Fondo contributi utenti" di € 23.152.832 a riserva legale che, dopo tale operazione, passa da € 1.491.589 ad € 24.644.421. La riserva legale è stata inoltre incrementata nel 2012 di € 163.462 pari al 5% dell'utile 2011 ed al 31/12/2012 ammonta ad € 24.807.883;

- di convertire le riserve formate con utili presenti fino dalla trasformazione da Consorzio in S.p.A. in riserva straordinaria e cioè:

- Fondo rischio emergenza idrica di € 671.394
 - Fondo sviluppo investimenti di € 3.775.693
 - Fondo riserva conversione capitale sociale partecipate di € 744
- per complessive € 4.447.831, portando la riserva straordinaria da € 15.425.086 ad € 19.872.917. Quest'ultima nel corso del 2012 è stata incrementata di € 500.000 per l'accantonamento di una parte dell'utile 2011;

3) il Consiglio di Amministrazione del 7 febbraio 2012, dando esecuzione alla delibera assembleare ha approvato la costituzione, nei limiti degli utili e delle riserve distribuibili, della riserva indisponibile prevista dal terzo comma dell'art. 2357 ter del Codice Civile per € 20.889.403 denominandola "Riserva per acquisto azioni proprie" - a presidio dell'operazione programmata con inizio il 1 febbraio 2012 e termine il 31 luglio 2013 - tramite l'utilizzo del Fondo di riserva straordinaria, come sopra costituito, di € 19.872.917 e della riserva per avanzo di fusione di € 1.016.486 per complessive € 20.889.403. Nel 2012 sono state acquistate azioni proprie per € 1.781.157 per cui è stata istituita apposita riserva denominata "Riserva per azioni proprie in portafoglio" formata in corrispondenza di ogni acquisto attingendo dalla riserva per acquisto azioni proprie, che dopo tali decrementi ammonta al 31/12/2012 ad € 19.108.245;

4) l'acquisto delle azioni proprie da parte dei Comuni richiedenti è avvenuto nei mesi da ottobre a dicembre 2012. Le azioni acquistate, espresse a bilancio nelle immobilizzazioni finanziarie e nel patrimonio netto nella "Riserva per azioni proprie in portafoglio" sono di seguito elencate:

- n. 78.293 azioni per € 138.839 dal comune di Montale,
- n. 131.587 azioni per € 231.488 dal comune di Vaiano,
- n. 149.597 azioni per € 263.171 dal comune di Lastra a Signa,
- n. 310.675 azioni per € 546.539 dal comune di Campi Bisenzio,
- n. 68.558 azioni per € 120.607 dal comune di Montespertoli,
- n. 62.164 azioni per € 109.359 dal comune di Poggio a Caiano,
- n. 53.868 azioni per € 94.765 dal comune di Vernio,
- n. 32.224 azioni per € 56.688 dal comune di Montevarchi,
- n. 45.296 azioni per € 79.685 dal comune di Barberino di Mugello,
- n. 70.445 azioni per € 123.927 dal comune di Carmignano,

per complessive n. 1.002.707 azioni proprie acquistate nel 2012 corrispondenti ad € 1.765.068. Le spese notarili degli atti di € 16.089 sono state portate ad incremento del costo di acquisto delle azioni stesse, per cui la riserva per azioni proprie in portafoglio ammonta al 31/12/2012 ad €

1.781.157.

Nel 2013 sono stati stipulati altri atti per l'acquisto di:

- n. 1.718.953 azioni per € 3.023.982 dal comune di Prato,
- n. 88.311 azioni per € 155.357 dal comune di Borgo San Lorenzo,
- n. 429.017 azioni per € 754.727 dal comune di Scandicci.

Le azioni detenute alla data di formazione del bilancio sono n. 3.238.988 e la riserva per azioni proprie in portafoglio ammonta ad € 5.726.490.

- Utile d'esercizio: l'utile dell'esercizio 2011 di € 3.269.245 è stato così destinato:

- € 163.462 alla riserva legale
- € 2.605.783 agli azionisti
- € 500.0000 a riserva straordinaria.

B) Fondi per rischi e oneri

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
20.790.161	21.390.161	(600.000)

Di seguito riportiamo il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio:

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Rischi ed oneri diversi	907.294	0	0	907.294
Oneri futuri rete idrica	20.482.867	0	600.000	19.882.867
Totali	21.390.161	0	600.000	20.790.161

Costituzione e utilizzo dei fondi

Fondo rischi ed oneri diversi.

Il valore, che non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio, è a presidio dei seguenti rischi:

- € 582.294 per gli investimenti nella partecipazione in Gida, in considerazione dell'andamento inizialmente negativo di questa società operante nel settore della depurazione acque, rimasto successivamente in vita in considerazione anche del maggior valore pagato per l'acquisto della partecipazione stessa rispetto al valore del patrimonio netto di competenza;

- € 325.000 accantonati nel 2009 nell'ambito di una controversia nei confronti dell'Inps a fronte di una pretesa richiesta, nel medesimo esercizio, da parte dell'Ente dei contributi di disoccupazione per gli anni dal 2005 al 2008, che la nostra società ha contestato.

Fondo oneri futuri connessi alla rete idrica

In data 29 novembre 2001, con deliberazione dell'Assemblea consortile dell'AATO n. 3, ai sensi dell'art. 9, comma 1, L.R. n. 81/95 e dell'art. 11, L. n. 36/94 è stata affidata a Publiacqua con decorrenza 1° gennaio 2002, per una durata di 20 anni, il servizio idrico integrato dei Comuni dell'ambito n. 3 "Medio Valdarno".

In forza di tale affidamento esclusivo a Publiacqua, Consiag in data 20/12/2002 ha trasferito alla stessa Publiacqua, il ramo aziendale del settore idrico, rimanendo peraltro proprietario della rete idrica utilizzata da Publiacqua durante il periodo di concessione ventennale, con costi di gestione e manutenzione interamente a carico di Publiacqua.

Il controvalore netto in bilancio al 31/12/2003 dei cespiti afferenti la gestione del servizio idrico di proprietà Consiag, ma utilizzata da Publiacqua in forza delle deliberazioni precedentemente menzionate, è di € 50.474.556.

A fronte di questi beni di proprietà di Consiag, AATO 3 Medio Valdarno, in data 17 aprile 2003, ha comunicato alla stessa ed ai Sindaci ed alle Ragionerie dei Comuni di Borgo San Lorenzo, Calenzano, Campi Bisenzio, Cantagallo, Carmignano, Lastra a Signa, Montemurlo, Poggio a Caiano, Prato, Quarrata, San Piero a Sieve, Scandicci, Scarperia, Sesto Fiorentino, Signa, Vaglia e Vaiano, che a seguito della conclusione del censimento dei mutui relativi al servizio idrico integrato, l'Autorità ha assunto che siano poste a carico dei Comuni le seguenti passività: restituzione del Capitale residuo di € 16.433.344 e pagamento degli oneri finanziari che Consiag dovrà versare alle banche fino al momento dell'estinzione di tutti i mutui. In base al piano di ammortamento dei mutui la restituzione della somma in linea capitale ed interesse si concluderà nel 2012.

Pertanto, Consiag, a fronte della proprietà della rete idrica utilizzata da Publiacqua nei prossimi anni, vedrà rimborsato l'importo di € 16.433.344 che costituisce una parte dei costi a suo tempo sostenuti per la realizzazione della rete idrica ancora di sua proprietà. Tenuto conto che la concessione a Publiacqua terminerà il 31.12.2021, Consiag continuerà ad effettuare gli ammortamenti sui beni del settore idrico di proprietà, correlando i medesimi ai ricavi relativi al citato rimborso in linea capitale di € 16.433.344, che saranno attribuiti pro-quota fino all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2021, per complessivi 19 anni.

A fronte del mancato rimborso integrale del valore contabile dei cespiti del ramo idrico di proprietà, in forza dell'affidamento in uso *ope legis* a Publiacqua e delle decisioni assunte dall'Assemblea dell'AATO n. 3, tenuto conto sia della presenza di residui contributi in conto impianti acqua iscritti tra i risconti passivi nel bilancio chiuso al 31/12/03 per € 4.049.383, sia del fatto che una parte di cespiti (il c.d. "acquedotto industriale") ha generato ricavi nel 2003 e continuerà a farlo in futuro, nel 2003 è stato accantonato a fondo oneri futuri di gestione rete idrica l'importo di € 20.000.000, a copertura dei maggiori costi che i bilanci della società riceveranno in forza delle operazioni sopra citate.

Il fondo ammonta ad € 19.882.867 perché nel 2012 sono state rilasciate a conto economico € 600.000.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Non sussiste.

D) Debiti

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
105.220.476	156.458.403	(51.237.927)

I debiti per natura e per scadenza sono così suddivisi:

Debiti al 31/12/2012	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	28.704.595			28.704.595
Mutui bancari	7.837.194	27.365.968	18.129.143	53.332.306
Debiti verso fornitori	900.663			900.663
Debiti verso imprese controllate	2.782.028			2.782.028
Debiti verso imprese collegate	1.944.332			1.944.332
Debiti tributari	9.949			9.949
Debiti verso istituti di previdenza	768			768
Altri debiti	17.545.835			17.545.835
	59.725.364	27.365.968	18.129.143	105.220.476

I debiti verso banche

Sono costituiti da finanziamenti a breve, scoperti su conto corrente e mutui, come di seguito dettagliato:

DEBITI VERSO BANCHE	31/12/2012	31/12/2011
- per anticipazioni e scoperti a breve termine	28.704.596	66.471.337
- per mutui passivi oltre 12 mesi	45.495.111	53.423.019
- per mutui passivi entro 12 mesi	<u>7.837.194</u>	<u>8.541.319</u>
	82.036.901	128.435.675

Nel corso del 2012 non sono stati contratti nuovi mutui.

I tassi di interesse riconosciuti sui mutui in essere sono commisurati all'Euribor nominale annuo a tre o sei mesi maggiorato di uno spread fisso per ciascun contratto, ma che risulta diverso per ogni istituto di credito.

Per la diminuzione delle anticipazioni e degli scoperti di conto corrente si veda quanto dettagliatamente esposto a pag. 31 della presente Nota Integrativa.

I finanziamenti a medio lungo termine sono illustrati nella tabella che segue:

Descrizione	Scadenza	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni dell'esercizio
Mutuo pool MPS Euro 16.500.000	30/06/2013	962.455	2.839.783	(1.877.328)
Mutuo CA.RI.FI Euro 7.500.000	30/06/2021	4.688.635	5.106.936	(418.301)
Mutuo CRP Euro 25.000.000	30/06/2022	14.813.875	16.147.473	(1.333.598)
Mutuo UNICREDIT Euro 35.000.000	31/07/2019	18.248.355	20.563.117	(2.314.762)
Mutuo B.Intesa San Paolo Euro 5.000.000	31/12/2014	1.111.291	1.644.741	(533.450)
Mutuo Banca Toscana Euro 5.000.000	30/12/2017	2.639.047	3.145.336	(506.289)
Mutuo Banca Toscana Euro 20.000.000	31/12/2018	8.999.163	10.415.031	(1.415.868)
Amag Mutuo CRP Euro 1.670.000	30/06/2022	1.003.170	1.091.656	(88.486)
Amag Cassa DDPP Euro 1.342.788	30/06/2020	492.842	546.163	(53.321)
Amag Cassa DDPP Euro 202.875	31/12/2015	58.094	74.777	(16.683)
Amag Cassa DDPP Euro 447.370	31/12/2019	204.212	228.433	(24.221)
Amag Cassa DDPP Euro 542.809	31/12/2014	111.166	160.903	(49.737)
Totale mutui		53.332.306	61.964.349	(8.632.044)

Ai sensi dell'art. 2427 bis c.c. specifichiamo il fair value degli strumenti finanziari derivati in essere al 31/12/2012:

Contratti derivati di copertura	Valore nozionale	Fair Value	
		Positivo	Negativo
Derivato non quotato			
- Interest rate Swap Crp (BpV)	3.177.460		448.467
Totale			448.467

Il contratto derivato in essere, stipulato nel 2007 con scadenza il 16/09/2019, è a parziale copertura del rischio di oscillazione dei tassi passivi pagati sul mutuo Cariprato (ora Banca Popolare di Vicenza) nel quale la società risulta debitrice per un tasso variabile basato sull'Euribor a 3 mesi. Il mutuo di originarie € 25.000.000 - che è stato stipulato nell'aprile del 2004 e si concluderà nel giugno del 2022 - prevede un piano di rimborso a rate crescenti. Al 31/12/2012 residua per € 14.813.875.

I debiti verso fornitori

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
900.663	3.273.848	(2.373.185)

A seguito del conferimento del ramo d'azienda del gas avvenuto nel febbraio del 2010 è iniziata una fase di ridefinizione delle attività di Consiag che ha portato ad una limitazione della sua operatività nei confronti prevalentemente delle società controllate e collegate dirette. Questo ridimensionamento sta riguardando anche l'esercizio 2012 e spiega il significativo decremento dei debiti verso fornitori rispetto allo scorso esercizio.

Il saldo è espresso al netto delle note da ricevere per € 157.095 ed include fatture da ricevere per € 444.067.

Analogamente ai crediti verso clienti anche i debiti verso fornitori comprendono i debiti verso le partecipate indirette, che sono prevalentemente società del gruppo E.s.tr.a. che lo scorso esercizio erano considerate consociate ed esposte nei debiti diversi.

Debiti verso controllate

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
2.782.028	2.337	2.779.691

Sono rappresentati da attività rese nell'ambito della normale attività di gestione e dei contratti sottoscritti con le società partecipate a normali condizioni di mercato:

PUBLIES S.R.L.	2012	2011
Per fatture ricevute	-	-
Per fatture da ricevere	-	1.100
Totale debiti commerciali	-	1.100
Per rimborso Ires da CNM	26.595	-
TOTALE DEBITI	26.595	1.100

CONSIAG SERVIZI S.R.L.	2012	2011
Per fatture da ricevere	8.416	1.200
Per note di credito da emettere	-	-
Totale debiti commerciali	8.416	1.200
Debiti diversi	2.747.017	37
TOTALE DEBITI	2.755.433	1.237
Totale debiti v/controlate	2.782.028	2.337

I debiti verso Consiag Servizi sono dati per € 2.710.702 dall'acquisto dei crediti commerciali per forniture effettuate dalla controllata al Comune di Prato, effettuato in vista dell'atto di acquisto delle azioni proprie vendute dall'Ente stesso a Consiag S.p.a. e per le rimanenti € 36.315 dal rimborso dell'Ires per l'intervenuta deducibilità dell'Irap per gli anni dal 2007 al 2009 richiesti da Consiag perché in regime di consolidato fiscale nazionale.

Analoga natura rivestono i debiti verso Publies.

Debiti verso collegate

Sono rappresentati da attività rese nell'ambito della normale attività di gestione e dei contratti sottoscritti con le società partecipate a normali condizioni di mercato:

CONSORZIO COELETRICA	2012	2011
Per fatture ricevute	-	-
Per fatture da ricevere	10.776	5.955
Totale debiti commerciali	10.776	5.955
Per cash pooling	-	3.269
Totale debiti finanziari	-	3.269
TOTALE DEBITI	10.776	9.224

E.S.TR.A S.P.A.	2012	2011
Per fatture ricevute	73.869	2.108.477
Per fatture da ricevere	1.745.248	2.621.237
Per note di credito da ricevere	(6.572)	-
Totale debiti commerciali	1.812.544	4.729.714
TOTALE DEBITI	1.812.544	4.729.714

PUBLIACQUA S.P.A.	2012	2011
Per fatture ricevute	275.076	312.434
Per note credito da ricevere	(154.065)	(184.430)
Totale debiti commerciali	121.011	128.004
TOTALE DEBITI	121.011	128.004
TOTALE DEBITI VS. COLLEGATE	1.944.332	4.866.941

Debiti tributari

Sono così composti:

Debiti	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
V/Erario per IRPEF	9.949	4.380	5.569
V/Erario per Iva	-	-	-
Totale	9.949	4.380	5.569

Debiti verso istituti previdenziali

Nel 2012 hanno subito le seguenti variazioni:

Debiti	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
V/Inps ex art.2 L.335/95	767	1.806	(1.039)
V/altri	-	-	
Totale	767	1.806	(1.039)

Altri Debiti

Sono formati da:

Debiti	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
v/utenti per depositi cauzionali	426.660	416.950	9.710
Vs. Estra Energie da conferimento Consiagas	-	3.667.643	(3.667.643)
Vs. EstraReti Gas per fatture da ricevere	-	742.065	(742.065)
v/comuni	3.804.830	3.704.744	100.086
v/soci per dividendi	5.405.764	4.482.088	923.676
v/Comune Prato per fin.to con cess.crediti	885.534	386.757	498.777
v/Com. Montevarchi per fin.to cess.crediti	1.410.766	1.264.838	145.928
v/Comune Campi B. per fin.to cess. Crediti	1.255.384	1.000.114	255.270
v/Com.Montemurlo per fin.to cess. Crediti	121.528	77.918	43.610
v/Comune Scandicci per fin.to cess.crediti	3.540.848	3.212.245	328.603
v/Comune Signa per fin.to cess. Crediti	335.354	306.022	29.332
v/Com.Lastra a Signa fin.to cess. Crediti	314.318	378.047	(63.729)
Debiti diversi vs. altri	44.849	233.985	(189.136)
Totale	17.545.835	19.873.416	(2.327.581)

In merito ai debiti v/comuni relativi all'operazione di finanziamento con cessione dei crediti si rimanda a quanto specificamente dettagliato nei Crediti a medio-lungo termine v/impresе collegate.

Gli altri debiti verso i comuni fanno riferimento per lo più a oneri ex art. 44 D.p.r. 902/86.

E) Ratei e risconti

31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
24.606.171	28.629.417	(4.023.246)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Ratei passivi	106.448	218.681	(112.233)
Risconti passivi	24.499.723	28.410.736	(3.911.013)
Totale ratei e risconti passivi	24.606.171	28.629.417	(4.023.246)

I ratei passivi sono costituiti da interessi passivi sulla rata di un mutuo scadente il 31/01/13.

I risconti passivi sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Interessi att.2013-21 cess.crediti Publiacqua Comune Prato	6.071.178	7.277.376
Interessi att.2013-21 cess.crediti Publiacqua Comune Campi B.	2.254.614	2.679.850
Interessi att.2013-21 cess.crediti Publiacqua Com. Montevarchi	1.310.867	1.558.057
Interessi att.2013-21 cess.crediti Publiacqua Comune Signa	321.779	379.612
Interessi att.2013-21 cess.crediti Publiacqua Comune Scandicci	2.982.169	3.544.274
Interessi att.2013-21 cess.crediti Publiacqua Comune Lastra a S.	383.522	452.452
Interessi att.2013-21 cess.crediti Publiacqua Com. Montemurlo	636.080	762.363
Quota rimborso SII Comuni Prato, Campi, Scandicci e Montemurlo competenza 2012	-	1.234.392
Affitto acquedotto industriale Gida quota compet.2013-2024	607.726	673.990
Quota interessi canone concessione.SII	-	768.089
Quota capitale canone concessione SII	7.784.235	6.631.311
Risc. Pass. comp. eserc. succ. per contributi in c/impianti	2.109.970	2.352.333
Oneri finanziari attualizzazione campagna rottamazione caldaie	161	8.717
Scarti di emissione su acquisto titoli obbligazionari	31.070	61.891
Altri risconti passivi	6.354	26.029
TOTALE	24.499.723	28.410.736

Si fornisce di seguito il dettaglio in merito alla durata dei risconti sopra specificati:

Risconti passivi al 31/12/2012	Entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Int.attivi Publiacqua Com.Prato	4.580.017	1.491.161	6.071.178
Int.attivi Publiacqua Com. Campi B.	1.676.653	577.961	2.254.614
Int.attivi Publiacqua Com.Montevar	974.605	336.262	1.310.867
Int.attivi Publiacqua Com.Signa	236.189	85.590	321.779
Int.attivi Publiacqua Com.Scandicci	2.217.519	764.650	2.982.169
Int.attivi Publiacqua Com.Lastra S.	281.509	102.013	383.522
Int.attivi Publiacqua Com.Montemu	479.964	156.116	636.080
Affitto acquedotto ind.le Gida	299.185	308.541	607.726
Quota capitale canone conc.Sii	4.324.584	3.459.651	7.784.235
Contributi in conto impianti	1.172.206	937.764	2.109.970
Oneri fin.camp.rottamaz.caldaie	161	-	161
Scarti emissione titoli obbligazion.	31.070	-	31.070
Altri risconti passivi	6.354	-	6.354
	16.280.015	8.219.708	24.499.723

I risconti passivi al 31/12/12 si riferiscono:

- per € 13.960.209 ad interessi attivi di competenza 2012-2021 relativi all'operazione di acquisizione del credito nei confronti di Publiacqua di cui ai paragrafi precedenti;
- per € 607.726 all'affitto dell'acquedotto industriale a Gida spa avvenuto nel marzo del 2004, riscontato per il periodo 01/01/12-31/03/2024;
- per € 7.784.235 ai ricavi - relativi al capitale sul rimborso dei mutui idrici - eccedenti rispetto agli ammortamenti dei beni del settore idrico, che saranno attribuiti fino al 2021 (ultimo esercizio di ammortamento dei beni di cui sopra). Per maggiori dettagli su tale operazione si rimanda a quanto dettagliatamente specificato da pag. 21 a pag. 23 della presente nota integrativa;
- per € 2.109.970 alla quota di competenza di esercizi successivi relativa ai contributi in conto impianti che hanno una durata superiore all'esercizio e comunque pari al periodo di ammortamento del cespite cui sono riferiti;
- per € 161 agli oneri di attualizzazione della campagna di rottamazione delle caldaie iniziata da Consiagas negli esercizi precedenti ed ancora da fatturare agli utenti da parte di Estra Energie S.r.l.;
- per € 31.070 alla quota di competenza degli esercizi successivi degli scarti di emissione relativi ai titoli obbligazionari immobilizzati;
- per € 6.354 per fatture emesse di competenza del 2013.

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Cauzioni di terzi polizze fideiussorie	33.300	33.300	-
Cauzioni di terzi	5.916	5.916	-
Patronage a favore Biogenera per mutuo	-	8.000.000	(8.000.000)
Titoli obbligazionari BNL in pegno	2.000.000	2.000.000	-
Fid.ni bancarie a garanzia urbanizzazione	36.078	36.078	-
Polizze fidejussorie lavori in appalto	180.937	180.937	-
Fid.ne a favore Sinergie Italiane	9.260.000	19.260.000	(10.000.000)
Patronage a favore Estra Energie	6.763.500	6.763.500	-
Impegni per Irs Banca Popolare di Vicenza	3.177.460	3.561.439	(383.979)
Canoni leasing immobile da pagare	138.926	913.285	(774.359)

Prezzo riscatto fabbricato	867.647	867.647	-
Fid.ni bancarie a garanzia lavori Autostrade	137.798	137.798	-
Altre fid.ni bancarie a garanzia lavori	88.378	88.378	-
Fid.ni bancarie a Agenzia Dogane	60.000	60.000	-
	22.749.939	41.908.278	(19.158.338)

el 2009 i

I conti d'ordine sono costituiti da:

- € 180.937 polizze fideiussorie per lavori in appalto;
- € 772 cauzioni da utenti e terzi con libretti rop;
- € 5.144 cauzione rilasciata all'incorporata Consiagas da un cliente per la fornitura gas;
- € 3.177.460 relativi al valore nozionale di un IRS, con scadenza 16/09/2019, contratto con Cariprato, ora Banca Popolare di Vicenza;
- € 36.078 a garanzia lavori urbanizzazione;
- € 33.300 fideiussioni bancarie a garanzia polizze;
- € 226.176 fideiussioni bancarie rilasciate da Banca Monte dei Paschi di Siena per nostro conto a garanzia dei lavori;
- € 60.000 fideiussioni bancarie rilasciate da Banca Monte dei Paschi di Siena per nostro conto a favore dell'Agenzia delle Dogane;
- € 138.926 dai canoni di leasing dell'immobile da pagare al 31/12/12 al concedente Banca Monte dei Paschi di Siena e già corrisposti alla data di formazione del bilancio;
- € 867.647 dal prezzo di riscatto dell'immobile da corrispondere al concedente alla data di scadenza del contratto di leasing nell'aprile del 2013. Nel corrente esercizio è già stata effettuata l'opzione per l'acquisto dell'immobile e versato il prezzo di riscatto. L'atto notarile di acquisto avverrà nei prossimi mesi essendo attualmente in corso le pratiche catastali relative;
- € 2.000.000 da un titolo obbligazionario BNL iscritto in portafoglio ed in pegno a garanzia delle anticipazioni ricevute dalla banca stessa;
- € 6.763.500 costituiti da due lettere di patronage senza impegni rilasciate a favore di Estra Energie, nostra collegata,
- € 9.260.000 fideiussione bancaria rilasciata a Banca Intesa Infrastrutture a favore di Sinergie Italiane, società partecipata tramite Estra S.p.a.

Rapporti con parti correlate

Riportiamo ai sensi dell'articolo 2427 n°22 bis cod.civ. le informazioni relative alle operazioni con parti correlate.

Le operazioni poste in essere con parti correlate rientrano nella normale gestione d'impresa e sono regolate a condizioni di mercato.

In merito ai rapporti di debito e di credito con le società controllate e collegate si rimanda ai precedenti paragrafi della presente Nota integrativa. Si illustrano di seguito i rapporti di natura economica con le società controllate, collegate e consociate.

COSTI E ONERI INFRAGRUPPO 2012

IMPORTO	Parti correlate
	2.500 PUBLIES
	2.500 Altre spese diverse
	10.776 COELETTRICA
	10.776 Oneri consortili
	8.416 CONSIAG SERVIZI
	8.416 manutenzione locali
1.740.856	ESTRA
	8.199 imposta di bollo, registro e varie
	676 acquisti marche e valori bollati
	168 diritti CCIAA
	2.174 assicurazioni (escluse auto)
162.239	spese condominiali
1.519.809	servizi società collegate
	142 spese per viaggi vitto e alloggio
	1.193 spese postali e telegrafiche
	591 Servizi per mensa
45.665	personale distaccato
	4.772 QUADRIFOGLIO
	4.772 Tariffa igiene ambientale
	3.000 POLITEAMA PRATESE
	3.000 Serv.di pubblicità e sponsorizzazione
	(656) PUBLIACQUA
	(701) altre spese diverse
	45 acqua per consumi interni

RICAVI E PROVENTI INFRAGRUPPO 2012

IMPORTO	Parti correlate
	12.303 ENERGICO
	12.000 ricavi per prest. servizi - Service
	300 ricavi diversi di esercizio
	3 int.attivi su cred.v/impresе collegate
360.212	PUBLIES
	182.500 ricavi per prest. servizi - Service
	60.835 ricavi diversi di esercizio
101.617	affitti sede az.le a soc.del gruppo
	15.259 interessi att. cred.v/impresе controllate
	12.559 COELETTRICA
	12.000 ricavi per prest. servizi - Service
	498 ricavi diversi di esercizio
	62 int.attivi su cred.v/impresе collegate
840.590	CONSIAG SERVIZI
	525.000 ricavi per prest. servizi - Service
	58.355 ricavi diversi di esercizio
102.810	affitti sede az.le a soc.del gruppo

154.425	interessi att. cred.v/imprese controllate
3.188.263	ESTRA
224.785	ricavi diversi di esercizio
1.526.965	affitti e altri proventi immobiliari
1.143.699	proventi da partecipazioni in collegate
292.282	int.attivi su cred.v/imprese collegate
532	sopravvenienze attive
24.000	QUADRIFOGLIO
24.000	ricavi per prest. servizi - Service
66.264	GIDA
66.264	affitti e altri proventi immobiliari
3.019.511	PUBLIACQUA
133.000	ricavi per prest. servizi - Service
2.886.490	proventi da partecipazioni in collegate
21	sopravvenienze attive

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
8.366.837	6.273.812	2.093.025

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	982.700	1.355.316	(372.616)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	22.327	830	21.497
Altri ricavi e proventi	7.361.810	4.917.666	2.444.144
	8.366.837	6.273.812	2.093.025

Non sussistono le condizioni per una suddivisione in aree geografiche.

Si forniscono di seguito i ricavi delle vendite e delle prestazioni :

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Ricavi per lavori c/clienti	1.300	61.612	(60.312)
Ricavi Prestazioni di servizi - Service	981.400	1.293.704	(312.304)
Totali	982.700	1.355.316	(372.616)

Nel 2011 e nel 2012 i ricavi per prestazioni di service sono prevalentemente maturati nei confronti delle società controllate e collegate. I servizi forniti sono di natura amministrativa, fiscale, legale, del personale, finanziaria, informatica, relativi alla gestione della contrattualistica e delle gare.

Gli altri ricavi e proventi, di cui alla voce A5 del Conto Economico, sono così suddivisi :

ALTRI RICAVI E PROVENTI	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
a) DIVERSI			
Penalità per ritardato pag.to	58	316	(258)
ricavi diversi di esercizio	1.295.678	1.949.021	(653.343)
rimborso spese telefonia	-	81	(81)
rimborso spese legali da clienti	38.018	34.500	3.518
rimborso spese autoveicoli	1.038	989	49
ricavi per servizi alla persona e alla casa	-	54	(54)
Utilizzo fondo rischi	3.735.595	1.069.900	2.665.695
a) Totale Diversi	5.070.387	3.054.861	2.015.526
b) CORRISPETTIVI			
affitti e altri proventi immobiliari	1.996.015	1.452.607	543.408
ricavi e proventi diversi	17.570	37.626	(20.056)
ricavi per consulenze varie	-	30.000	(30.000)
b) Totale Corrispettivi	2.013.585	1.520.233	493.352
c) CONTRIBUTI			
contributi in c/impianti	242.363	309.166	(66.803)
Contributi in c/esercizio	35.476	33.406	2.070
c) Totale Contributi	277.839	342.572	(64.733)
Totali	7.361.810	4.917.666	2.444.144

I ricavi diversi di esercizio fanno riferimento, per lo più, ai rapporti con le società controllate. In particolare si evidenziano:

per l'esercizio 2011

- € 2.146.439 affitti, spazi attrezzati, spese condominiali;
- € 175.000 servizio mensa;
- € 904.447 servizio idrico integrato;
- € 34.500 rimborso spese legali;
- € 37.626 ricavi per conseguimento titoli di efficienza energetica;
- € 30.000 per consulenze
- € 177.182 altri ricavi;

per l'esercizio 2012

- € 2.212.251 affitti e spese condominiali;
- € 175.000 servizio mensa;
- € 890.932 servizio idrico integrato;
- € 38.018 rimborso spese legali;
- € 17.570 ricavi per il conseguimento di titoli di efficienza energetica;
- € 12.079 rimborso spese autoveicoli.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
10.926.204	9.681.278	1.244.926

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.820	6.856	(4.036)
Servizi	2.703.785	3.369.485	(665.700)
Godimento di beni di terzi	884.831	878.212	6.619
Costi per il personale: personale distaccato	46.290	-	46.290
Oneri sociali	129	195	(66)
Trattamento di fine rapporto	-	-	-
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	53.314	62.612	(9.298)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.657.025	3.817.613	(160.588)
Perdite su crediti e svalutazione crediti	89.409	144.697	(55.288)
Accantonamento fondo rischi	0	0	0
Oneri diversi di gestione	3.488.601	1.401.608	2.086.993
	10.926.204	9.681.278	1.244.926

La riduzione dei costi (soprattutto quelli per servizi) è dovuta alla costituzione di Estra S.p.a. alla quale già dal 2010 erano state demandate la maggior parte delle attività originariamente svolte da Consiag.

Come previsto la diminuzione dei costi è continuata anche nel 2012 perchè Estra è andata a regime in ordine al sostenimento in proprio dei costi di competenza.

Anche gli oneri diversi di gestione sono diminuiti complessivamente, infatti l'aumento rispetto allo scorso esercizio è dovuto alle perdite su crediti che nel 2011 erano di €/mil. 1,070 e nel 2012 ammontano ad €/mil. 3,1. L'effetto economico in entrambi gli esercizi è neutro ed è ottenuto con l'utilizzo del fondo svalutazione crediti esposto nella voce A 5) del conto economico.

Si elencano di seguito, per esercizi di raffronto, i costi componenti le voci B6), B7), B8), B9), B10) B12), B13) e B14) del bilancio d'esercizio:

B6) Acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci; la diminuzione è correlata alla diminuzione delle attività per effetto del conferimento.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Acquisto energia elettrica	-	460	(460)
Acquisto gas	-	3.617	(3.617)
Acquisto carburante per autotrazione	2.820	2.584	236
Costi tecnici vari e minuti	-	195	(195)
Totali	2.820	6.856	(4.036)

B7) Costi per servizi

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Manutenzione locali	11.061	-	11.061
assicurazioni (escluse auto)	66.471	244.352	(177.881)

assicurazioni c.d.a. e dipendenti	36.143	44.192	(8.049)
Compenso collegio sindacale	111.946	107.814	4.133
Spese revisione bilancio	34.000	33.950	50
prestazioni e consulenze tecniche	32.756	4.813	27.943
Assistenza esterna EDP	250	11.033	(10.783)
consulenze legali e notarili	127.119	331.464	(204.345)
consulenze fiscali e amministrative	20.024	107.700	(87.676)
spese condominiali	166.816	139.564	27.252
spese di trasporto	-	31	(31)
servizi pulizia e vigilanza	-	679	(679)
servizi di pubblicità e sponsorizzazione	188.961	42.965	145.996
energia elettrica per consumi interni	-	1.847	(1.847)
metano per consumi interni	-	6.890	(6.890)
acqua per consumi interni	45	966	(921)
servizi società collegate	1.519.809	1.700.093	(180.284)
prestazioni professionali	43.550	113.865	(70.315)
spese per viaggi e varie	1.058	852	206
spese postali e telegrafiche	1.341	4.181	(2.840)
spese telefoniche	3.521	4.305	(784)
spese assunzione addestramento personale	-	1.440	(1.440)
oneri L. 335/95 prestazioni coordinate e cont.	13.755	14.448	(693)
spese di rappresentanza	1.235	1.139	96
canoni locazione automezzi	9.969	8.595	1.374
spese bancarie	13.900	124.617	(110.717)
spese telefonia mobile da riaddebitare	-	(311)	311
Costi gestione e manut. autoveicoli da riadd.	11.041	11.864	(823)
costi gestione autovetture	36	48	(12)
compensi C.D.A.	113.385	130.795	(17.410)
Servizi per mensa	175.591	175.000	591
Spese per viaggi da rifatturare	-	294	(294)
Totali	2.703.785	3.369.485	(665.700)

B8) Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
affitti passivi	2.908	9.103	(6.195)
locazioni e canoni diversi	800	3.238	(2.438)
servitù	11.108	-	11.108
canoni leasing	870.015	865.871	4.144
Totali	884.831	878.212	6.619

La società detiene in leasing un immobile, nel cui contratto di leasing è subentrata nell'aprile del 2008. Adottando il metodo patrimoniale i canoni di leasing vengono contabilizzati nei costi per il godimento dei beni di terzi secondo i canoni maturati. Per la rappresentazione ex art. 2427 c.c. e secondo l'OIC n. 1 rimandiamo a quanto successivamente esposto alle pagine 55 e 56 della Nota integrativa. Il contratto di leasing è scaduto nel marzo 2013, è già stata esercitata l'opzione per l'acquisto e versato il prezzo di riscatto come specificato anche nella parte relativa dei conti d'ordine. Alla data di formazione del bilancio si stanno perfezionando le pratiche catastali per l'atto notarile di acquisto.

B9) Costi per il personale

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
a) SALARI E STIPENDI			
<i>a) SALARI E STIPENDI</i>	-	-	-
b) ONERI SOCIALI			
Inail c/contributi dipendenti-amministratori	129	195	(66)
<i>b) ONERI SOCIALI</i>	129	195	(66)
c) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	-	-	-
e) ALTRI COSTI DEL PERSONALE			
Personale comandato	46.290	-	46.290
<i>e) ALTRI COSTI DEL PERSONALE</i>	46.290	-	46.290
TOTALI	46.419	195	46.224

B10) Ammortamenti e svalutazioni

Tali voci sono dettagliatamente specificate nei prospetti delle immobilizzazioni immateriali e dei fondi di ammortamento per le immobilizzazioni materiali.

B12) B13) Accantonamenti per rischi e Altri accantonamenti.

Nel 2011 e nel 2012 non sono stati effettuati accantonamenti a fondi.

B14) Oneri diversi di gestione

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
IMU/ICI	128.153	74.093	54.060
imposta di bollo, di registro, varie	79.681	94.314	(14.633)
bollo circolazione autoveicoli	-	3	(3)
imposte indirette diverse	5.371	633	4.738
imposta pubblicità e pubbliche affissioni	4.796	9.291	(4.495)
tasse occupazione spazi e aree pubbliche	1.179	1.179	-
Arrotondam., sconti, abbuoni attivi e passivi	46	13	33
acquisto libri, giornali e riviste	9.623	9.704	(81)
acquisti marche e valori bollati	676	402	274
Canoni per concessione	954	954	-
Spese di canc., stampati e materiale di uff.	64	360	(296)
Spese varie per pubblicità e stampati	78	-	78
Diritti CCIAA	1.980	2.399	(419)
Altre spese diverse	11.564	11.464	100
Altre quote associative	2.152	6.203	(4.051)
Liberalità e oneri di utilità sociale	61.414	79.631	(18.217)
Tariffa igiene ambientale	45.275	41.065	4.210
Perdite su crediti	3.135.595	1.069.900	2.065.695
Totale	3.488.601	1.401.608	2.086.993

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
5.532.465	5.672.213	(139.748)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Proventi da part. in imprese collegate	4.030.189	4.577.186	(546.997)
Proventi da part. in altre imprese	59.200	-	59.200
Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	30.821	30.821	-
Proventi diversi da imprese controllate	169.684	205.786	(36.102)
Proventi diversi da imprese collegate	326.041	1.055.494	(729.453)
Proventi diversi da altri	3.848.256	2.710.905	1.137.351
Interessi passivi verso controllate	-	-	-
Interessi passivi verso collegate	-	(2.848)	2.848
Interessi passivi verso altri	(2.931.726)	(2.905.131)	(26.595)
	5.532.465	5.672.213	(139.748)

Nel 2012 Consiag ha ricevuto utili da collegate per € 4.030.189 di cui € 2.886.490 da Publiacqua S.p.a. ed € 1.143.699 da E.s.tr.a. S.p.a. La società ha ricevuto dividendi per € 59.200 da Banca Popolare di Vicenza sotto forma di n. 947 azioni assegnate.

Nel 2011 i dividendi percepiti erano quelli di Publiacqua S.p.a. per € 2.444.833 e di Estra S.p.a. per € 2.132.352.

I proventi da titoli sono costituiti da scarti di emissione sull'acquisto titoli per la quota di competenza.

I proventi diversi da imprese controllate e collegate, in entrambi gli esercizi, sono relativi ad interessi attivi maturati nell'esercizio sul conto corrente di cash pooling. Il sensibile decremento verificatosi nel 2012 rispetto allo scorso esercizio dipende dalla nascita nel dicembre 2011 di un ulteriore rapporto di cash pooling con Monte dei Paschi di Siena in E.s.tr.a. S.p.a. con il conseguente passaggio delle società partecipate dirette in capo alla propria controllante. Pertanto nel 2012 Consiag S.p.a. ha intrattenuto rapporti solo con Publies S.r.l., Consiag Servizi S.r.l. e Coelettrica, proprie partecipate dirette.

I proventi diversi si riferiscono a:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Interessi attivi su c/c bancari	1.522.760	537.112	985.648
Interessi attivi su titoli	161.367	509.683	(348.316)
Interessi attivi su finanziam.Comuni	2.149.845	1.629.608	520.237
Interessi attivi per ritardati incassi	5.728	10.911	(5.183)
Altri proventi finanziari	8.556	23.591	(15.035)

Totali	3.848.256	2.710.905	1.137.351
--------	-----------	-----------	-----------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
-	-	-

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
582.553	1.681.222	(1.098.669)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Plusvalenze da alienazioni	952	-	952
Sopravvenienze attive	635.410	1.925.058	(1.289.648)
Arrotondamento euro	3	1	2
Totale proventi	636.365	1.925.059	(1.288.694)
Minusvalenze da eliminaz.partecip.	(9.709)	-	(9.709)
Varie	-	(615)	615
Sopravvenienze passive	(44.103)	(243.222)	199.119
Totale oneri	(53.812)	(243.837)	190.025
Totale	582.553	1.681.222	(1.098.669)

Nel 2011 non sono state realizzate plusvalenze mentre quelle del 2012 si riferiscono alla vendita di un cespite.

Le minusvalenze del 2012 si riferiscono alla eliminazione di due partecipazioni: una di € 2.500 in seguito al recesso dal Consorzio Connex e l'altra di € 7.209 in Urban Spa in liquidazione che ha redatto al 31/12/2012 il bilancio finale di liquidazione senza riparto per mancanza di attivo.

Nel 2011 non si erano verificate minusvalenze.

Le sopravvenienze attive si distinguono in:

Descrizione ricavo	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Rimborso Ires per deducibilità Irap 2007-2010	225.679	-	225.679
Maggiori ricavi fatturati	296.244	88.238	208.006
Interessi attivi su dilazioni di pagamento	-	93.024	(93.024)
Incassi crediti annullati anni precedenti	33.335	12.262	21.073

Aggiornamento stima debiti v/utenti Del. 79/07 Aeeg	-	1.713.850	(1.713.850)
Maggiori stime costi rispetto alle fatture pervenute	80.152	-	80.152
Sopravvenienze attive diverse	-	17.684	(17.684)
TOTALE	635.410	1.925.058	(1.289.648)

Nel 2011 l'importo più significativo si riferiva all'azzeramento, sulla base di una revisione della stima, di debiti verso utenti per € 1.713.850 - effettuata a suo tempo dall'incorporata Consiagas in base alla Delibera 79/07 dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas.

Nel 2012 gli importi più rilevanti sono costituiti:

- dal rimborso Ires richiesto per l'intervenuta deducibilità dell'Irap sul costo del lavoro e sugli interessi per gli anni dal 2007 al 2010 per complessive € 225.679,
- dal maggior importo, rispetto agli accantonamenti di Consiagas, della campagna di rottamazione delle caldaie, fatturata per ns. conto da Estra Energie nel 2012 per € 296.244.

Le sopravvenienze passive, distinte per anni, sono le seguenti:

<i>Descrizione costo</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>Variazioni</i>
Imposte e tasse anni precedenti	-	112.991	(112.991)
Fornitori vari per costi non previsti	12.090	109.449	(97.359)
Nc a clienti non previste	23.501	-	23.501
Interessi passivi su dilazioni di pag.to	8.343	-	8.343
Sopravvenienze passive diverse	169	21.397	(21.228)
TOTALE	44.103	243.837	(199.734)

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	-	676.724	(676.724)
Imposte	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
Imposte correnti:	-	8.680	(8.680)
IRES	-	8.680	(8.680)
IRAP	-	-	-
Imposte differite (anticipate)	-	668.044	(668.044)
IRES	-	668.037	(668.037)
IRAP	-	7	(7)
	-	676.724	(676.724)

La diminuzione delle imposte correnti è conseguenza dell'attuale struttura del conto economico di
Nota Integrativa al Bilancio al 31/12/2012

Consiag S.p.a. che vede ridotta la propria attività all'interno della prima parte del conto economico redatto secondo i principi della IV Direttiva Cee - quindi dei ricavi e dei costi della produzione - con prevalenza invece dei dividendi percepiti dalle partecipate ed esposti nella seconda parte del conto economico che godono peraltro di un regime agevolato di tassazione parziale.

In base alla propria attività ed alla fiscalità relativa nel 2012 non ci sono imposte da iscrivere a carico dell'esercizio.

Informazioni relative alla fiscalità effettiva degli esercizi 2010 e 2011

Irap	2011
Aliquota ordinaria applicabile teorica	3,90%
A-B negativo	-3,05%
Effetto delle variazioni in aumento rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Costo del personale	-
- Compensi amministratori	0,12%
- 1/6 riallineamento irap quadro EC	1,06%
- svalutazione crediti	0,13%
- sopravvenienze attive	1,63%
- Perdite su crediti	0,96%
- Altre variazioni in aumento	0,13%
Effetto delle variazioni in diminuzione rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Utilizzo fondo rischi tassato	-0,96%
- Altre variazioni in diminuzione	-0,05%
Aliquota effettiva	-

Ires	2011
Aliquota ordinaria applicabile teorica	27,50%
Effetto delle variazioni in aumento rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Ammortamento terreni	2,01%
- Perdite su crediti	6,27%
- Sopravvenienze passive	1,29%
- Ici	0,52%
- Maggiori amm.ti civili rispetto ai fiscali	0,29%
- Altre variazioni in aumento	0,61%
Effetto delle variazioni in diminuzione rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Dividendi da controllate e collegate	-31,90%
- Utilizzo fondo rischi crediti	-6,27%
- Altre variazioni in diminuzione	-0,09%
Aliquota effettiva	0,23%

Irap	2012

Aliquota ordinaria applicabile teorica	3,90%
A-B negativo	-2,81%
Effetto delle variazioni in aumento rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Costo del personale e Cda	0,17%
-Sopravvenienze attive	0,41%
- 1/6 riallineamento irap quadro EC	1,30%
- svalutazione crediti	0,10%
- Perdite su crediti	3,44%
- Altre variazioni in aumento	1,03%
Effetto delle variazioni in diminuzione rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Utilizzo fondo rischi tassato	-4,10%
- Altre variazioni in diminuzione	-
Aliquota effettiva	-

Ires	2012
Aliquota ordinaria applicabile teorica	27,50%
Effetto delle variazioni in aumento rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Ammortamento terreni	2,23%
- 5% dividendi incassati	1,77%
- IMU	0,99%
- Perdite su crediti	0,51%
- Maggiori amm.ti civili rispetto ai fiscali	0,25%
- Sopravvenienze passive	0,34%
- Altre variazioni in aumento	0,63%
Effetto delle variazioni in diminuzione rispetto all'aliquota ordinaria:	
- Dividendi da controllate e collegate	-30,05%
- Utilizzo fondo rischi crediti	-27,32%
- Sopravvenienze attive non tassate	-1,76%
- Altre variazioni in diminuzione	-0,47%
Aliquota effettiva	-

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del Collegio sindacale ed alla società di revisione:

Qualifica	Compenso 2012	Compenso 2011
Amministratori	113.385	130.795
Collegio sindacale	111.946	107.814
Società di revisione	34.000	33.950

Dati sull'occupazione

Consiag Spa nel corso del 2012 non ha avuto dipendenti assunti direttamente ma due dipendenti comandati parzialmente da E.s.tr.a. S.p.a. dal maggio a dicembre 2012.

Informazioni relative al trattamento contabile adottato per la determinazione degli effetti economici e patrimoniali derivanti da operazioni di leasing.

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22 del codice civile si forniscono le informazioni sulle operazioni di leasing finanziario secondo il metodo finanziario, avendo adottato il metodo patrimoniale come sistema di rilevazione a conto economico del costo dei canoni maturati nell'esercizio:

SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVITA':

a) Contratti in corso:

Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	3.898.923
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	-193.000
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	3.705.923

PASSIVITA':

b) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario all'inizio dell'esercizio	1.810.008
Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	-875.459
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	934.549
c) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a-b)	2.771.374
d) Effetto fiscale	-870.211
e) Effetto su Patrimonio netto alla fine dell'esercizio (c-d)	1.901.163

CONTO ECONOMICO

L'effetto sul Conto economico è così rappresentato:

Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	910.509
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-35.050
Rilevazione di:	
- quote di ammortamento	-193.000
Effetto sul risultato prima delle imposte	682.459
Rilevazione dell'effetto fiscale	-214.292
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	468.167

RENDICONTO FINANZIARIO

Fonti	2012	2011
Utile dell'esercizio	3.555.651	3.269.245
Ammortamenti dell'esercizio	3.710.339	3.880.225
Accantonamenti al TFR	-	-
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	-	-
Plusvalenze	-	-
Utilizzo di fondi rischi e oneri	(600.000)	-
Minusvalenza eliminazione partecipazioni	9.709	-
Fonti generate dalla gestione reddituale	6.675.699	7.149.470
Vendita cespiti	844	-
Vendita partecipazioni	-	13.567
Decremento crediti verso controllate	-	-
Rimborso titoli	2.500.000	3.000.000
Decremento crediti v/altri	235.739	222.013
Decremento crediti v/collegate	7.555.950	12.305.928
Totale Fonti	16.968.232	22.690.978

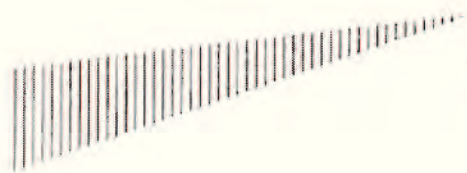
Impieghi		
Acquisti di cespiti	29.890	40.688
Incremento partecipazioni	3.059.200	4.625.350
Acquisto titoli	250.000	-
Acquisto azioni proprie	1.781.157	-
Erogazioni Tfr	-	-
Incremento crediti v/controlate	-	-
Incremento crediti v/altri	-	-
Pagamento Mutui	8.632.033	8.384.669
Pagamento dividendi	2.605.783	5.058.121
Totale Impieghi	16.358.063	18.108.828
Fonti – Impieghi	610.169	4.582.150
Incremento (decremento) crediti entro 12 mesi	(16.114.841)	(19.019.367)
Incremento (decremento) partecipazioni nel circolante	-	-
Incremento (decremento) disponibilità liquide	(29.815.184)	7.155.565
(Incremento) decremento debiti v/banche	37.766.742	5.962.699
(Incremento) decremento altri debiti entro 12 mesi	4.839.153	7.385.792
Incremento (decremento) dei ratei e risconti attivi	(88.947)	(207.569)
(Incremento) decremento ratei e risconti passivi	4.023.246	3.305.030
Totale variazione Capitale Circolante Netto	610.169	4.582.150

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

L'Amministratore Unico
Luciano Baggiani

IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO È CONFORME A QUELLO TRASCritto E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI DELLA SOCIETÀ.
IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE CCIAA DI PRATO – AUTORIZZAZIONE DEL MINISTERO DELLE FINANZE – 2° UFFICIO DELLE ENTRATE DI PRATO – 17/2001 DEL 2/1/2001 PER BOLLO IN ENTRATA

L'Amministratore Unico
(Luciano Baggiani)



ERNST & YOUNG

Consiag S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

Agli Azionisti
della Consiag S.p.A.

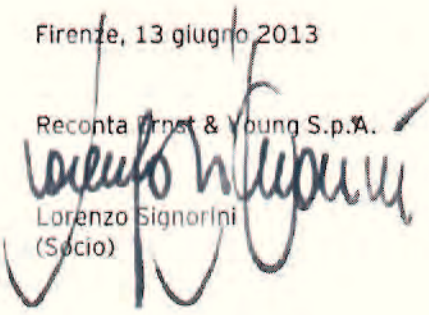
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Consiag S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Consiag S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2012.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Consiag S.p.A. al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori della Consiag S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Consiag S.p.A. al 31 dicembre 2012.

Firenze, 13 giugno 2013

Reconta Ernst & Young S.p.A.


Lorenzo Signorini
(Socio)

CONSIAG S.P.A.

Sede legale in PRATO (PO) Via U. Panziera, 16

Capitale Sociale € 143.581.967,00 i. v.

Codice Fiscale e n. iscrizione al Registro Imprese di Prato 00923210488 - Rea n. 269499

Relazione sulla gestione del bilancio al 31 dicembre 2012

Gli importi presenti sono espressi in unità di Euro.

La Vostra Società chiude con il presente l'undicesimo esercizio di attività rispetto all'anno di costituzione avvenuta nel 2002 esercizio nel quale il Consorzio Intercomunale si è trasformato in S.p.a. Si conferma nel 2012 un risultato positivo pari a € 3.555.651, dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per complessivi € 3.799.748. Il patrimonio netto di Consiag è pari ad € 204.149.571. L'esercizio trascorso è il secondo dopo il conferimento del ramo d'azienda gas e la cessione delle partecipazioni relative. Per tale motivazione la Vostra Società attualmente opera prevalentemente:

- nella gestione delle proprie partecipazioni dirette in società controllate e collegate;
- nella gestione del proprio patrimonio immobiliare;
- nel settore idrico sia con la gestione del servizio idrico integrato tramite Publiacqua S.p.a. – essendole rimasta la proprietà delle reti – sia attraverso l'operazione di finanziamento supportata dai canoni di concessione del servizio idrico per i comuni che hanno aderito a tale iniziativa. Altra attività rientrante in questo settore è quella relativa alla depurazione ed all'acquedotto industriale esercitati tramite la partecipata Gida S.p.a. alla quale sono stati concessi in affitto i cespiti idrici relativi. L'affitto decorre dall'aprile 2004 per un periodo di venti anni e si concluderà nell'aprile 2024;
- infine nella prestazione di servizi amministrativi, fiscali, legali, relativi alla gestione dei contratti e delle gare, della gestione del personale, dei servizi informatici personalizzati in base alle specifiche esigenze delle società partecipate.

Processo di aggregazione Estra S.p.a.

Come a Voi noto Consiag S.p.a., Intesa S.p.a. e Coingas S.p.a., hanno sottoscritto nel 2009 una scrittura privata in cui venivano delineati gli aspetti operativi del percorso di conferimento di più rami d'azienda e di partecipazioni per la costituzione della società E.s.tr.a S.p.a.

Nelle intenzioni di Coingas, Consiag e Intesa vi era l'obiettivo di realizzare una più ampia operazione di aggregazione diretta alla costituzione di un unico soggetto giuridico risultante dalla aggregazione delle attività svolte dagli interi gruppi di cui Coingas, Consiag e Intesa erano rispettivamente capogruppo.

Nel corso dell'esercizio 2010 tale processo di aggregazione ha riguardato i gruppi Consiag e Intesa; a gennaio 2011 si è concluso il processo con il conferimento effettuato da Coingas.

Con il 2012 E.s.tr.a. ha chiuso il terzo bilancio con un utile di esercizio pari ad €/mil. 6,514 ed un utile consolidato di €/mil. 8,629. Dal 1 gennaio 2011 ha nel proprio patrimonio tutti gli assets conferiti dai tre soci per cui già il 2012 è stato caratterizzato da una gestione di consolidamento aziendale nel rispetto delle strategie di aggregazione perseguite.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
Ricavi netti	8.366.837	6.273.812	2.093.025
Costi esterni	7.126.327	5.656.161	1.470.166
Valore Aggiunto	1.240.510	617.651	622.859
Costo del lavoro	129	195	(66)
Margine Operativo Lordo	1.240.381	617.456	622.925
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.799.748	4.024.922	(225.174)
Risultato Operativo	(2.559.367)	(3.407.466)	(848.099)
Proventi diversi	-	-	-
Proventi e oneri finanziari	5.532.465	5.672.213	(139.748)
Risultato Ordinario	2.973.098	2.264.747	708.351
Componenti straordinarie nette	582.553	1.681.222	(1.098.669)
Risultato prima delle imposte	3.555.651	3.945.969	(390.318)
Imposte sul reddito		676.724	(676.724)
Risultato netto	3.555.651	3.269.245	286.406

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti:

	31/12/2012	31/12/2011
ROE netto	0,02	0,02
ROE lordo	0,02	0,02
ROI		
ROS	(2,60)	(2,51)

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	36.648	82.398	(45.750)
Immobilizzazioni materiali nette	63.807.316	67.442.858	(3.635.542)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	140.001.520	137.420.872	2.580.648
Capitale immobilizzato	203.845.484	204.946.128	(1.100.644)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	7.552.035	14.076.174	(6.524.139)
Altri crediti	50.590.906	62.124.381	(11.533.475)
Ratei e risconti attivi	74.530	163.477	(88.947)
Attività d'esercizio a breve termine	58.217.471	76.364.032	(18.146.561)
Debiti verso fornitori	900.663	3.273.848	(2.373.185)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	10.717	6.186	4.531
Altri debiti	22.272.195	24.742.694	(2.470.499)
Ratei e risconti passivi	24.606.172	28.629.417	(4.023.245)
Passività d'esercizio a breve termine	47.789.747	56.652.145	(8.862.398)
Capitale d'esercizio netto	10.427.724	19.711.887	(9.284.163)
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato			
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	20.790.161	21.390.161	(600.000)
Passività a medio lungo termine	20.790.161	21.390.161	(600.000)
Capitale investito	193.483.047	203.267.854	(9.784.807)

Patrimonio netto	(204.149.571)	(203.199.704)	(949.867)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	19.182.339	18.968.310	214.029
Posizione finanziaria netta a breve termine	(8.515.815)	(17.171.497)	8.655.682
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(193.483.047)	(201.402.891)	7.919.844

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2012	31/12/2011
Margine primario di struttura	(64.373.363)	(72.272.790)
Quoziente primario di struttura	0,76	0,74
Margine secondario di struttura	1.911.909	2.540.390
Quoziente secondario di struttura	1,01	1,01

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2012, era la seguente (in Euro):

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
Depositi bancari	28.025.975	57.841.159	(29.815.184)
Denaro e altri valori in cassa			
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	28.025.975	57.841.159	(29.815.184)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti v/soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	28.704.596	66.471.337	(37.766.741)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	7.837.194	8.541.319	(704.125)
Debiti finanziari a breve termine	36.541.790	75.012.656	(38.470.866)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(8.515.815)	(17.171.497)	8.655.682
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	45.495.111	53.423.019	(7.927.908)
Crediti finanziari	(64.677.450)	(72.391.329)	7.713.879
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	19.182.339	18.968.310	214.029

Posizione finanziaria netta	10.666.524	1.796.813	8.869.711
------------------------------------	-------------------	------------------	------------------

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità primaria	0,89	0,92
Liquidità secondaria	0,89	0,92
Indebitamento	0,52	0,77
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,89	0,89

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,89. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,89. Il valore assunto dal capitale circolante netto è da ritenersi abbastanza soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,52. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti. Per le note ed i commenti relativi alla diminuzione dell'indebitamento soprattutto verso il sistema bancario, rimandiamo a quanto esposto nella nota integrativa al bilancio.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,89, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

ANDAMENTO ECONOMICO GENERALE

Anche il 2012, come i precedenti anni, è stato caratterizzato dall'incertezza prodotta dalla crisi globale che ha interessato il mondo intero.

Si sono manifestati in maniera evidente i problemi del sistema economico-finanziario, che hanno generato tensione finanziaria con scarsa liquidità del mercato monetario e interbancario, distruzione di ricchezza a seguito del crollo delle quotazioni delle Borse e il rallentamento dei consumi.

Nel 2012 lo scenario si presenta ancora negativo, con il PIL atteso che non riesce a stare al passo del recupero già avviato in varie aree europee. Le ragioni principali di questa situazione si possono ritrovare nella forte contrazione dei consumi privati così come nel calo degli investimenti a seguito del deteriorarsi della situazione finanziaria. La capacità del sistema di riprendersi dipenderà dall'impatto della crisi della liquidità sulla fiducia degli operatori economici e sull'economia reale, ma anche dall'efficacia delle misure fiscali, economiche e monetarie messe in atto dai vari Governi e dalle Banche centrali di molti Paesi, al fine di riportare la fiducia tra gli investitori e tra i consumatori, con tempi di implementazione purtroppo non brevi.

MISSIONE DI CONSIAG

Consiag nasce, come Consorzio Intercomunale acqua e gas, a seguito di Decreto Prefettizio della Provincia di Firenze n. 237/DIV. II del 27/4/1974 con l'obiettivo di sviluppare in modo sinergico i servizi di distribuzione del gas e dell'acqua.

La Società Consiag S.p.a. è nata dalla trasformazione del Consorzio Intercomunale a S.p.a. in data 11/01/2002 ai sensi del D. Lgs. 18 agosto 2000, n. 267, così come modificato dall'art. 35 della "Legge Finanziaria 2002" .

La salvaguardia dell'ambiente e la promozione dello sviluppo economico e sociale dei territori in cui opera sono i criteri ispiratori del Gruppo Consiag.

Riaffermiamo la volontà di avere un forte radicamento al territorio e di operare al servizio dei cittadini e degli Enti Locali, in un settore che, benché liberalizzato, ha un forte impatto sociale.

Oggi eroga, attraverso società controllate o collegate servizi energetici, idrici, ambientali e di telecomunicazione con elevati livelli di qualità, in un quadro fortemente competitivo, creando valore per i soci .

Nel corso dell'anno 2007 si è costituita la Società Estra, oggi Estra Energie, frutto di un primo accordo fra le società di vendita del gas di Prato, Siena e Arezzo. L'esercizio 2008 è stato pertanto il primo anno di attività della nuova società commerciale di vendita metano.

Nel corso dell'anno 2009 si era costituita la società E.s.tr.a. S.p.a., capogruppo del gruppo Estra tesa allo sviluppo della qualità dei servizi, dell'innovazione, dell'integrazione tra gli stessi. Questi concetti sono condivisi da varie multi utility toscane con vocazione pubblica che hanno intrapreso un processo di aggregazione. Attualmente la società è una delle più grandi ed importanti del centro Italia ed è fra le prime dieci multi utility italiane.

I soci di Consiag S.p.a. sono i seguenti Comuni: Barberino di Mugello, Borgo San Lorenzo, Calenzano, Campi Bisenzio, Cantagallo, Carmignano, Lastra a Signa, Montemurlo, Montespertoli, Poggio a Caiano, Prato, Quarrata, San Piero a Sieve, Scandicci, Scarperia, Sesto Fiorentino, Signa, Vaglia, Vaiano e Vernio, Montevarchi, Sambuca Pistoiese, Montale e Agliana.

I suddetti comuni si trovano geograficamente nella Toscana centrale, nelle province di Firenze, Prato, Pistoia e Arezzo.

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

La relazione sulla gestione contiene gli elementi richiesti dall'art. 2428 del Codice Civile ed ha lo scopo di illustrare il quadro complessivo della situazione e dell'andamento gestionale della Società Consiag S.p.a.

Si rinvia alla nota integrativa del bilancio d'esercizio della società Consiag S.p.a. per ogni opportuno commento alle componenti patrimoniali ed economiche.

CARICHE SOCIALI

Lo Statuto è adeguato alle disposizioni normative del Decreto Legge 95/2012 "c.d. Spendig Review", relativamente alla composizione dei Consigli di Amministrazione delle Società partecipate dagli Enti Locali.

Le cariche sociali sono così definite:

AMMINISTRATORE UNICO

BAGGIANI LUCIANO

COLLEGIO SINDACALE

MANNUCCI LIBERO

(Presidente)

NATALI ROBERTO (Sindaco effettivo)
BOTTAI ALESSIO (Sindaco effettivo)

SOCIETA' DI REVISIONE

RECONTA ERNST & YOUNG S.p.a.

Le attribuzioni e le prerogative degli organi sociali in merito all'amministrazione della Società, sono disciplinate, oltre che dalla legge, dagli artt da 12 a 29 del vigente statuto di Consiag Spa approvato dall'Assemblea dei Soci del 26/10/2012.

Corporate Governance

Il sistema di *corporate governance* sia di Consiag che delle società controllate e collegate è stato scelto per garantire l'efficacia e l'efficienza alla gestione aziendale ed il rispetto degli interessi di tutti gli aventi diritto.

L'organizzazione delle società, uguale per tutte, è quella di un sistema di governance "tradizionale" che si caratterizza per la presenza di

- un Consiglio di Amministrazione o un Amministratore Unico incaricato della gestione d'impresa – attualmente un Amministratore Unico;
- un Collegio sindacale chiamato a vigilare sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, nonché a controllare l'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile della società;
- un'Assemblea dei Soci a cui spettano le decisioni sui supremi atti di governo della società, secondo quanto previsto dalla legge e dallo statuto societario;
- una Società di Revisione a cui è affidata per Consiag S.p.a. l'attività di revisione contabile ed il giudizio sul bilancio d'esercizio.

Sistema Contabile e Modello Organizzativo

Il sistema contabile, dall'esercizio 2003, ha assunto, quale piattaforma informatica, Sap R/3. La contabilità generale è il sistema di rilevazione quantitativa predisposto ai fini della determinazione del risultato economico e del capitale netto, volto prevalentemente all'osservanza degli obblighi di registrazione e di determinazione delle risultanze contabili. Il principio guida che ne informa le rilevazioni è quello della "natura" delle transazioni con l'esterno.

Con riferimento agli adempimenti previsti dal D.Lgs. 231/2001 a seguito dell'approvazione del Modello Organizzativo si stanno consolidando le attività di verifica da parte dell'Organismo di Vigilanza dalla Società. I suddetti modelli saranno approvati anche dalle principali società del Gruppo che si sono ispirate ai principi dettati da Consiag spa.

Su temi correlati al Controllo Interno il Consiglio ha adottato le seguenti ulteriori principali iniziative:

- d) ha approvato le linee guida per l'applicazione della Legge 231/2001 da parte delle Società del Gruppo Consiag,
- e) ha approvato il Modello Organizzativo adottato da Consiag S.p.A. ai sensi delle Legge 231/2001,
- f) ha istituito l'Organismo di Vigilanza previsto dalla L. 231/2001,
- g) ha approvato il Codice Etico del Gruppo Consiag.

Rinvio a 180 giorni dell'approvazione del bilancio

L'Amministratore Unico, ai sensi del comma 4 dell'art. 2364 c.c. e dell'art. 14 dello Statuto societario, ha differito a 180 giorni l'approvazione del bilancio dell'esercizio a motivo di particolari esigenze della struttura societaria, legate alla rilevante partecipazione in Estra S.p.a.

Informativa sulla redazione e/o aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi del D. Lgs 196/03 sul trattamento dei dati personali, sensibili e giudiziari in azienda, si dà atto che la società ha revisionato il proprio Documento Programmatico per la Sicurezza e l'intero sistema di gestione della privacy, sia per le proprie misure logiche, organizzative e procedurali che per quelle attuate dalle società collegate del Gruppo a cui sia affidato, a mezzo di contratto di servizio, il trattamento di specifiche banche dati.

Informativa relativa all'attività di direzione e coordinamento

E' in tema di *cash pooling* che le determinazioni di Consiag Spa ineriscono l'attività di direzione e coordinamento svolta dalla capogruppo nei confronti delle società di scopo, ed in particolare delle controllate. L'accentramento di tali rapporti è finalizzato ad ottimizzare la gestione finanziaria, che si realizza per i rapporti con gli Istituti di credito:

- in una migliore regolazione dei flussi monetari con l'esterno;
- in una più favorevole contrattazione delle condizioni economiche con gli istituti di credito, che si traduce in minori oneri finanziari per le società che utilizzano fondi del *cash-pooling* ed in maggiori interessi attivi sulle eccedenze di cassa.

L'attività di direzione e coordinamento nei passati esercizi aveva portato all'adozione di altri istituti, come l'iva di gruppo ed il consolidato fiscale regolatori della finanza. Scaduti entrambi nel 2009 non sono stati rinnovati, in seguito al conferimento delle attività legate al ramo gas, in attesa di un riassetto societario definitivo, ormai completatosi nel 2011. Non è pertanto esclusa l'adozione di qualcuno di questi istituti nel breve periodo.

Ambiente e sistema di qualità

Consiag Spa dispone delle certificazioni dei Sistemi di qualità, ambiente e sicurezza relative a tutti i servizi resi dalla Capogruppo nel rispetto delle norme internazionali ISO 9001. Ciò testimonia l'impegno e l'attenzione verso la qualità dei servizi forniti ai propri clienti.

. E' stata la DNV (Det Norske Veritas Italia) a certificare la società del Gruppo Consiag dopo aver esaminato la documentazione richiesta.

Organizzazione dei flussi finanziari

Nel corso del 2012 si è consolidato un rapporto sinergico e funzionale con il sistema bancario che permette un elevato standard di servizio, ereditato con profitto dal Gruppo Estra.

Gli indicatori relativi alla remunerazione dei mezzi propri e del capitale investito risultano in linea

con lo scorso esercizio; la redditività dei ricavi di vendita (ROS) si riduce notevolmente per effetto del conferimento del ramo relativo alla gestione caratteristica.

Attività di ricerca e sviluppo

Non ha svolto attività di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio 2012.

Investimenti in immobilizzazioni materiali.

Gli incrementi delle immobilizzazioni per € 295.001 si riferiscono ad un impianto fotovoltaico installato presso la sede entrato in funzione nel corso del 2012 e precedentemente esposto nelle immobilizzazioni in corso.

Attivo circolante

La marcata riduzione della liquidità bancaria deve essere analizzata contestualmente al forte decremento dei debiti verso banche di €/mil. 46 e si spiega con la ridotta operatività gestionale e commerciale di Consiag che ha fatto venir meno la necessità di avere affidamenti consistenti. Molti di questi, venuti a scadenza e rimborsati, non sono stati rinnovati. Inoltre si sono normalizzati nel 2011 e nel 2012 i flussi finanziari nei rapporti con le collegate Publiacqua – che al momento sta ottemperando regolarmente al pagamento dei canoni che Consiag ha acquistato dai Comuni – ed E.s.tr.a. che anche nel 2012 ha ridotto in modo consistente il proprio indebitamento verso Consiag. Infatti i crediti verso collegate sono complessivamente diminuiti nel 2012 di €/mil. 12.

Le attività d'esercizio a breve termine passano da Euro 76,4 milioni a Euro 58,2 milioni per effetto della restituzione nel corso dell'esercizio di anticipazioni bancarie a seguito dell'incasso di crediti vantati nei confronti di Publiacqua ed Estra per €/mil. 22 e dell'adozione del rapporto di cash pooling di Estra che ha comportato l'estinzione dei rapporti con Consiag. In conseguenza a ciò è diminuito anche l'indebitamento bancario nei confronti degli istituti di credito di cui al capoverso successivo.

Debiti finanziari a breve termine

Sono complessivamente diminuiti da € 75 milioni a € 36,5 milioni. In modo particolare quelli verso il sistema bancario.

La società ha continuato nel puntuale pagamento dei mutui bancari per le rate che di volta in volta venivano a scadenza.

Azioni proprie

La società non detiene azioni o quote di società controllanti, né direttamente né indirettamente anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

L'assemblea dei soci del 30 gennaio 2012 ha deliberato l'autorizzazione per l'acquisto da parte di Consiag S.p.a. di azioni proprie da parte dei Comuni soci che ne avrebbero fatto richiesta stabilendo per ogni socio il numero massimo acquistabile, il prezzo pari ad € 1,7592 per azione nonché i tempi per l'esercizio dell'opzione. Da ottobre a dicembre sono state acquistate n. 1.002.707 azioni proprie dai comuni di Montale, Vaiano, Lastra a Signa, Campi

Bisenzio, Montespertoli, Poggio a Caiano, Vernio, Montevarchi, Barberino di Mugello, Carmignano per complessive € 1.781.157.

Gli acquisti sono continuati nei primi mesi del 2013 dai Comuni di Prato, Scandicci e Borgo San Lorenzo.

Attualmente le azioni detenute sono in totale n. 3.238.988 per € 5.726.490.

Per ogni ulteriore dettaglio rimandiamo alle pagine 33 e 34 della Nota Integrativa.

Sedi secondarie

La società non ha sedi secondarie. Ha sede legale e amministrativa in Prato, Via Ugo Panziera, 16 ed ha unità locali affittate a Scandicci (in Piazza Matteotti, 11), a Sesto Fiorentino (in Via Savonarola, 23) ed a Prato (in Via di Grignano, 23).

Sicurezza e igiene del lavoro

Dal 2010 tutto il personale di Consiag spa è stato trasferito alla partecipata Estra Spa ed alle relative società controllate presso le quali la maggior parte di loro era comandato. Tale esercizio ha costituito un importante momento per il riassetto del personale. Nel corso dell'anno 2012 sono stati parzialmente comandati a Consiag, da parte di Estra spa, due dipendenti per la gestione del patrimonio.

Rapporti con imprese controllate e collegate

I rapporti che Consiag Spa detiene con le società controllate e collegate sono relativi a contratti di prestazioni di servizi e rapporti di natura finanziaria nell'ambito della gestione accentrata di tesoreria. Al fine di ottenere un'ottimale gestione della liquidità del Gruppo è stato attivato un sistema di cash pooling al quale hanno aderito le Società controllate.

I rapporti di natura finanziaria in essere al 31/12/2012 con le società controllate (per la sola Consiag spa) e con le collegate (per l'intero gruppo) sono dettagliati nelle note integrative ai bilanci d'esercizio e nelle relative relazioni di ogni singola società, mentre quelli di natura commerciale, finanziaria e diversa sono di seguito specificati:

RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLATE

COSTI E ONERI INFRAGRUPPO 2012

MPORTO	Parti correlate
2.500	PUBLIES
2.500	Altre spese diverse
10.776	COELETTRICA
10.776	Oneri consortili
8.416	CONSIAG SERVIZI

8.416	manutenzione locali
1.740.856	ESTRA
8.199	imposte bollo, registro e varie
676	acquisti marche e valori bollati
168	diritti CCIAA
2.174	assicurazioni (escluse auto)
162.239	spese condominiali
1.519.809	servizi società collegate
142	spese per viaggi vitto e alloggio
1.193	spese postali e telegrafiche
591	Servizi per mensa
45.665	personale distaccato
4.772	QUADRIFOGLIO
4.772	Tariffa igiene ambientale
3.000	POLITEAMA PRATESE
3.000	Serv.pubblicità sponsorizzaz.
(656)	PUBLIACQUA
(701)	altre spese diverse
45	acqua per consumi interni

RICAVI E PROVENTI INFRAGRUPPO 2012

IMPORTO	Parti correlate
12.303	ENERGICO
12.000	ricavi per prest. servizi - Service
300	ricavi diversi di esercizio
3	int.attivi cred.v/impr. collegate
360.212	PUBLIES
182.500	ricavi per prest. servizi - Service
60.835	ricavi diversi di esercizio
101.617	affitti sede az.le a soc.del gruppo
15.259	Int. att. cred. v/imp.controllate
12.559	COELETRICA
12.000	ricavi per prest. servizi - Service
498	ricavi diversi di esercizio
62	int.attivi cred.v/impr.collegate
840.590	CONSIAG SERVIZI
525.000	ricavi per prest. servizi - Service
58.355	ricavi diversi di esercizio
102.810	affitti sede az.le a soc.del gruppo
154.425	Int.att. cred.v/imprese controllate
3.188.263	ESTRA
224.785	ricavi diversi di esercizio

1.526.965	affitti e altri proventi immobiliari
1.143.699	proventi da partecip.in collegate
292.282	int.att. cred.v/impresе collegate
532	sopravvenienze attive
24.000	QUADRIFOGLIO
24.000	ricavi per prest. servizi - Service
66.264	GIDA
66.264	affitti e altri proventi immobiliari
3.019.511	PUBLIACQUA
133.000	ricavi per prest. servizi - Service
2.886.490	proventi da partecip.in collegate
21	sopravvenienze attive

Estra S.p.a.

Nata dall'accordo tra holding (Consiag S.p.a. di Prato, Intesa S.p.a. di Siena, Coingas S.p.a. di Arezzo) - che hanno scelto di aggregarsi per creare un nuovo soggetto a partecipazione pubblica di grandi dimensioni - **Estra** è oggi una multiutility tra le prime in Italia nel settore dell'energia: 658 milioni di fatturato con 1,1 miliardi di metri cubi di gas naturale venduti oltre a vendite per 1,2 milioni di mc di gas propano liquido e 598 MW/h di energia elettrica, più di 5.000 Km di rete gas gestita e oltre 454.000 clienti in Toscana, Umbria, Abruzzo e nelle aree metropolitane di Roma, Milano e Torino. Dotata di una struttura moderna e orientata verso il cliente, fortemente legata al territorio di riferimento, la holding, tramite le proprie società, fornisce servizi che vanno dalla fornitura di gas metano, GPL e energia elettrica, alle telecomunicazioni, dalla distribuzione del gas naturale ai servizi energetici.

Questi i servizi forniti.

Energia: fornitura metano, gpl, energia elettrica, gestione servizi a rete; conduzione e manutenzione cabine di riduzione del gas metano;

Tlc: servizi di telefonia fissa, servizi dati (Adsl, connettività a banda larga), servizi a valore aggiunto (unbundling, housing e hosting, videosorveglianza e monitoraggio di aree urbane, industriali e private, Videoconferenza, Monitoraggio e gestione del traffico, automazione urbana);

Servizi energetici: gestione calore e controlli impianti termici, sostituzione caldaie, progettazione, realizzazione e gestione impianti termici, riconversione impianti termici da gasolio a metano, global service.

La struttura del Gruppo

SETTORE	SOCIETÀ
ENERGIA	EstraEnergie Estra Elettricità Estra Divisione Reti Gas

	Estra Divisione GPL
TELECOMUNICAZIONI	Estracom
SERVIZI ENERGETICI E RINNOVABILI	EstraClima Solgenera Biogenera

Quadrifoglio S.p.a. La società, di cui Consiag detiene il 4,57%, è operativa nel settore dell'igiene ambientale, infatti, eroga servizi connessi con la tutela della qualità dell'ambiente. Consiag è divenuto socio di Quadrifoglio nel 2011 quando la società Safi è stata incorporata dalla Società Quadrifoglio di Firenze. La Società, che ha la medesima missione di Safi, ha numerosi soci costituiti dai Comuni dell'area fiorentina.

Publiacqua S.p.a. È la società che accorpa, oltre a quelle di Consiag, le attività delle aziende e dei comuni che gestiscono il servizio idrico nell'Ambito Territoriale del Medio Valdarno, interessando 50 comuni per 1.200.000 abitanti ed è operativa dal 1/1/2002 in applicazione della legge Galli e di quelle applicative della Regione sulla gestione del ciclo idrico integrato che individuano un gestore unico in ognuno dei sei ambiti territoriali ottimali della Toscana. Consiag, ha una partecipazione del 24,939% del capitale sociale.

Gida S.p.a. E' una società che opera nella depurazione delle acque e gestisce in affitto da Consiag una parte importante del patrimonio idrico legata all'acquedotto industriale.

PubliEs Energia Sicura S.r.l. La società esegue i controlli previsti dalla legge 10/91 per la sicurezza degli impianti termici.

Consorzio Ener.gi.co in liquidazione È la società consortile per la vendita di energia elettrica, che reperisce sui mercati nazionali ed internazionali per fornirla ai soci. E' stata posta in liquidazione il 21 novembre 2012 e nel 2013 dovrebbe redarre il bilancio finale di liquidazione.

Consorzio Co.elettri.Ca Società consortile fondata da Consiag e Capp Plast di Prato, aperta all'ingresso delle associazioni di categoria, non ha scopo di lucro e si propone di svolgere e coordinare le attività delle imprese consorziate relative a produzione, importazione acquisto e vendita dell'energia elettrica.

ConsiagServizi S.r.l. E' la società costituita da Consiag per la gestione dei servizi conferiti dai Comuni soci.

Banca Popolare di Vicenza società cooperativa per azioni è l'istituto di credito che ha incorporato Cassa di Risparmio di Prato ed è la più diffusa nel territorio. Le sue azioni sono state acquisite alla fine del 2011 e nel corso del 2012.

Mercato del gas

Estra Energie S.r.l. è la società del Gruppo Estra dedita alla commercializzazione del gas naturale, alla quale hanno conferito i rami d'azienda di Consiagas di Prato, Intesacom di Siena e Eta3 di Arezzo.

La nuova società così costituita ha avviato le sue attività dal 1° gennaio 2008, con all'attivo oltre 450.000 clienti e un volume di gas commercializzato di 1,1 miliardi di mc.; oltre 454mila i clienti di cui 340mila civili, per un fatturato che si aggira intorno a 525 milioni di euro. Costituita sulla base di una sinergia di obiettivi tra tre consolidate holding, che hanno scelto di intraprendere la strada dell'aggregazione per creare un soggetto a partecipazione pubblica di grandi dimensioni, E.s.tr.a. Energie può già contare sul raggiungimento di tre obiettivi: sfruttare le competenze territoriali, aumentare le economie di scala attraverso integrazione delle risorse e delle strutture, ampliare la rete di vendita. Per i clienti rimangono invariate le condizioni contrattuali e i servizi già esistenti, le sedi degli uffici commerciali di Arezzo, Bibbiena, Camucia-Cortona, Cavriglia, Figline Valdarno, Montepulciano, Montevarchi e San Sepolcro.

Rete Gas Naturale

Il servizio pubblico di distribuzione del gas naturale, all'interno del gruppo Consiag, era storicamente esercitato dalla società di scopo Consiagreti S.r.l. che la esercitava come attività prevalente unitamente alla gestione della rete e degli impianti di distribuzione nei Comuni Soci di Consiag S.p.A. oltre ad una limitata entità di esercizio e gestione di reti di distribuzione GPL nelle località di Cercina, nel Comune di Sesto Fiorentino, Arliano, nel Comune di Borgo San Lorenzo, Le Croci e Legri, nel Comune di Calenzano.

Nel corso del 2010, in attuazione del processo di aggregazione con Siena ed Arezzo, è stata fusa per incorporazione in Estra Reti Gas che prosegue l'attività secondo il sistema qualità previsto dalla certificazione UNI EN ISO 9001:2000 e che ha inoltre ottenuto la certificazione ambientale UNI EN ISO 14001:2004. Nel corso del 2012 Estra Reti Gas è stata fusa per incorporazione in E.s.tr.a. S.p.a.

Commercializzazione di elettricità in Toscana

Estra Elettricità, nel corso del 2008 è stata ceduta da Consiag alla partecipata Estra Energie S.r.l.. Fino all'esercizio 2010 è stata partecipata per il 51% da quest'ultima e per il 49% da AceaElectrabel (nata dalla joint venture tra due società leader nel settore energetico: **Acea SpA**, utility di rilevanza nazionale - che svolge la propria attività anche nel settore idrico e ambientale - e **Electrabel SA**, operatore tra i più importanti in Europa, è leader nel mercato del Benelux). Nel mese di Maggio 2011 il socio AceaElectrabel ha rinunciato alla ricapitalizzazione della Società e quindi l'intero capitale sociale è stato sottoscritto da Estra Energie. In data 02/08/2011 è avvenuto l'ingresso di un nuovo socio, Canarbino Invest S.r.l che ha acquistato il 40% delle quote sottoscrivendo interamente l'aumento di capitale della società da € 120.000 ad € 200.000.

Servizio Idrico Integrato

Il servizio viene svolto per mezzo della Società partecipata Publiacqua S.p.a. Dall'anno di costituzione della Società non si sono avuti effetti negativi correlati alla carenza di risorse idriche nell'area geografica interessata dai Comuni soci di Consiag. Gli investimenti effettuati e la puntualità negli impegni assolti da Consiag, nonché il know how apportato, si sono tradotti in un effettivo e concreto beneficio per la popolazione e le imprese.

L'Autorità di Ambito Territoriale n. 3 "Medio Valdarno" è stata costituita ai sensi dell'art. 7 della Legge Regionale 21/7/1995, n. 81 ed ai sensi della Legge 5/1/1994, n. 36 (c.d. Legge Galli), con il compito di provvedere:

- alla scelta della forma di gestione del servizio idrico integrato (s.i.i.);
- all'affidamento ad un gestore unico del suddetto servizio;
- all'organizzazione delle attività di ricognizione delle opere di adduzione, di distribuzione, di fognatura e di depurazione esistenti;

- all'approvazione del programma per gli interventi e del piano economico finanziario per la gestione del s.i.i.;
- all'aggiornamento del programma degli interventi e del piano finanziario;
- alla determinazione della tariffa del s.i.i.

Ai sensi dell'art. 12 della Legge Galli le opere, gli impianti e le canalizzazioni, di proprietà degli enti locali od affidati in dotazione od in esercizio ad aziende speciali ed a consorzi, sono affidati in concessione al soggetto gestore del s.i.i., il quale ne assume i relativi oneri nei termini previsti dalla convenzione e dal relativo disciplinare. Sono trasferiti al gestore tutti gli oneri relativi all'ammortamento dei mutui necessari per finanziare la costruzione delle opere e degli impianti del s.i.i.

L'Autorità di Ambito Territoriale n. 3 "Medio Valdarno" ha approvato il piano economico finanziario relativo al s.i.i. con deliberazioni n. 13 del 25/9/2001 e n. 18 del 29/11/2001. L'articolo 6.7 del Piano d'Ambito ha individuato, quale componente della tariffa del servizio, il canone di concessione che dovrà essere corrisposto dal gestore ai Comuni per le opere, gli impianti e le canalizzazioni, di proprietà degli enti locali, affidati allo stesso gestore.

In data 29/11/2001 l'Autorità di Ambito Territoriale n. 3 "Medio Valdarno" ha affidato alla Società Publiacqua S.p.a. di Firenze la gestione del servizio idrico integrato. La convenzione di affidamento ed i relativi patti aggiuntivi individuano gli importi che il gestore è tenuto a versare annualmente fino all'anno 2021.

Ciascun Comune, per quanto sopra detto, può contare su importi certi ed è pertanto titolare di un credito nei confronti del gestore, pari alla rispettiva quota del canone di concessione.

L'Assemblea dei soci Consiag, nella seduta del 21/11/2003, con voti unanimi, ha dato mandato al Consiglio di Amministrazione di predisporre un piano di attualizzazione dei canoni di concessione del servizio idrico integrato. Sulla base di tale piano i Comuni partecipanti all'operazione di attualizzazione hanno provveduto a deliberare la cessione a Consiag del credito nel suo complesso, garantendone l'esigibilità e ricevendone l'importo attualizzato. Gli oneri connessi all'operazione sono a carico di ciascun Comune, garantendo così la neutralità economica nel presente bilancio. La struttura dell'operazione di finanziamento con cessione dei crediti è ampiamente commentata nella Nota Integrativa a cui è fatto rimando.

Servizi relativi ai rifiuti

Nel corso del 2008 Consiag S.p.a. ha acquistato una partecipazione rilevante nella società Safi S.p.a., gestore dei servizi relativi ai rifiuti, che è divenuto un soggetto interamente pubblico. Consiag ha acquisito i pacchetti azionari detenuti dai soci privati di Safi ovvero dalle aziende Ecogest, Sacci, Slia.

Si trattava di un'operazione estremamente vantaggiosa per i cittadini e strategica per i Comuni soci di Safi che poteva prevedere l'attuazione di importanti sinergie in un settore particolarmente complesso come quello dei rifiuti. Questo ingresso ha costituito un passo importante che va nella direzione della fusione Safi-Quadrifoglio. Il pacchetto azionario acquisito da Consiag e rilevato dai soci privati di Safi era costituito da 51.918 azioni, pari al 41,54% per cento del capitale sociale. Sono invece 69.082, corrispondenti al 55,26 per cento, le azioni detenute dai Comuni che partecipano Safi: Scandicci, Bagno a Ripoli, San Casciano, Tavarnelle, Impruneta, Greve e Fiesole. Nel corso del 2011 la Società Safi è stata incorporata in Quadrifoglio S.p.a. di Firenze, con atto notarile del 7 giugno 2011. Consiag in tale contesto ha ricevuto n. 2.791.915 azioni di Quadrifoglio S.p.a., pari al 4,57% del capitale sociale, contro l'annullamento delle n. 51.918 azioni detenute in Safi S.p.a.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come a voi noto, dalla Relazione sulla Gestione dello scorso esercizio e dalla Nota Integrativa di quest'anno cui rimandiamo, nel 2012 e nel 2013 sono avvenuti acquisti di azioni proprie. In particolare nel 2013 sono state acquistate n.

2.236.281 per totali € 3.934.066 che unitamente agli acquisti del 2012 di n. 1.002.707 azioni per € 1.781.157 ammontano a n. 3.238.988 per € 5.726.490.

Evoluzione prevedibile della gestione e mercati finanziari

In merito all'evoluzione della gestione non si prevedono sostanziali cambiamenti rispetto alle risultanze dell'esercizio appena trascorso.

A livello generale, dopo un decennio nel quale l'Italia ha avuto un limitato sviluppo del Prodotto Interno Lordo pari ad una media di 0,25% annuo, si conferma un momento recessivo dove non si intravedono, nonostante l'impegno di un nuovo Governo nazionale formato da tecnici, segnali di ripresa economica, in considerazione della crisi che coinvolge l'intera area euro, fatta eccezione per la Germania.

Per il 2012 lo scenario sarà caratterizzato da scarsa fiducia nella ripresa economica con diminuzione dei consumi e degli investimenti. La crisi dei debiti sovrani in area comunitaria europea e le ricorrenti voci di una uscita della Grecia dall'Euro contribuiscono ad alimentare un clima di forte sfiducia sui mercati finanziari. Solo una nuova politica europea che veda il superamento degli egoismi nazionali e la divergenza di opinioni sugli strumenti comuni da mettere in campo potrà permettere nei prossimi anni il ripristino di una dinamica di crescita economica e occupazionale.

Informativa relativa all'uso di strumenti finanziari e derivati e gestione del rischio.

A norma dell'art. 2428 comma 2, punto 6-bis) c.c., così come modificato dal D. Lgs. N. 394/03, si espongono di seguito le informazioni richieste.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia:

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società non è stata particolarmente influenzata dal quadro congiunturale. Nel corso del 2012 tutti i mercati sono stati contraddistinti da un'elevata instabilità e contrazione di volumi, mentre il mercato finanziario ha ulteriormente ridotto l'accesso al credito nei confronti di consumatori ed imprese.

A motivo di tale crescente restrizione che ha determinato una carenza di liquidità - ampliando la tendenza recessiva nei consumi e negli investimenti con conseguenze nell'andamento di diversi settori industriali - il settore in cui il gruppo opera ha risentito della situazione economica generale soprattutto per quanto riguarda i tempi medi di incasso dei crediti che, nel corrente esercizio, si sono allungati. Inoltre sono aumentati i casi di clienti in sofferenza o coinvolti in procedure concorsuali.

Gestione del rischio finanziario:

Nell'esercizio della sua attività la società è esposta a vari rischi di mercato, ed in particolare al rischio di oscillazione dei tassi di interesse, al rischio di credito ed al rischio di liquidità.

La gestione del rischio tasso di interesse

Con l'obiettivo di ridurre il *rischio tasso di interesse per effetto della* variazione dei tassi di interesse la società ha utilizzato contratti di interest rate swaps.

In tale contesto Consiag s.p.a. dal 2007 e fino al 16/09/2019 ha in essere con Banca Popolare di Vicenza un contratto di copertura dei tassi di interesse concernente un finanziamento bancario. Tale contratto è stato stipulato in un'ottica non speculativa, ma al fine di mantenere e stabilizzare il costo della provvista finanziaria compatibile con il conto economico. Lo strumento derivato ha, al 31/12/2012, il seguente fair value:

Contratti derivati di copertura	Valore nozionale	Fair Value	
		Positivo	Negativo
Derivato non quotato			
- Interest rate Swap Crp (BpV)	3.177.460		448.467
Totale			448.467

La gestione del rischio dei tassi di interesse è gestita anche nell'ambito del cash pooling di gruppo e nel monitoraggio continuo dei flussi di liquidità, che permettono di mediare le posizioni di momentaneo eccesso di liquidità con le posizioni di indebitamento a breve a livello di gruppo.

Gran parte del debito a medio lungo periodo di Consiag S.p.A. trova motivazione in accensione di finanziamenti per conto dei Comuni soci a cui spetta indicare se e in quali forme provvedere alle opportune coperture contro il rischio derivante dall'incremento dei tassi, essendo l'operazione di finanziamento neutra a livello di conto economico di Consiag.

Il costo del denaro che si era posizionato, fino a cinque anni fa, al 2%, è tornato a crescere fino al mese di ottobre 2008 (oltre il 5%) per poi crollare fino a giungere nuovamente ai minimi storici (il tasso di riferimento comunitario e' attualmente stabilmente posizionato allo 0,50 per cento).

La gestione del rischio tasso di cambio

La società opera prevalentemente in euro e solo saltuariamente e per importi molto limitati effettua operazioni con valute diverse dall'euro esponendosi al rischio di cambio. Per tale motivo non si avvale di strumenti di copertura di tale rischio.

La gestione del rischio di credito

Il rischio di credito di Consiag è essenzialmente attribuibile:

- ai rapporti con le collegate, per cui non si è ritenuto opportuno il ricorso a particolari strumenti di copertura;
- ai rapporti con gli utenti, che derivano dall'attività, ormai cessata di vendita del gas, che le è derivata dall'operazione di fusione con Consiagas. A fronte di tali poste è iscritto un fondo svalutazione crediti, ritenuto congruo a coprire loro eventuali future insolvenze totali o parziali. La società comunque si attiva tramite le opportune procedure di recupero del credito fino alle vie legali, monitorando periodicamente le posizioni più a rischio;
- ai rapporti con enti pubblici, prevalentemente soci, per i quali – come per il primo punto – la società non ha attuato coperture ad hoc.

La gestione del rischio di liquidità

La società, al fine di ottenere un'ottimale gestione della liquidità propria e del gruppo ha attivato un sistema accentrato di tesoreria – denominato "notional cash pooling" – al quale aderiscono le società controllate direttamente Publies e Consiagservizi. Tale meccanismo – in essere dal 2004 – consiste nell'azzeramento alla fine della giornata degli scoperti bancari così come delle disponibilità di ogni società in contropartita di un apposito conto in essere con la capogruppo.

Viene inoltre costantemente monitorata la situazione finanziaria attuale, prospettica e la disponibilità di adeguati affidamenti bancari.

Signori soci, ringraziamo per la fiducia accordateci e Vi invitiamo ad approvare il presente bilancio d'esercizio.

Destinazione del risultato d'esercizio

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2012	Euro	3.555.650,89
5% a riserva legale	Euro	177.782,55
a riserva straordinaria	Euro	350.000,34
a dividendo	Euro	3.027.868,00

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

L'Amministratore Unico
Luciano Baggiani

IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO È CONFORME A QUELLO TRASCRITTO E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI DELLA SOCIETÀ.
IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE CCIAA DI PRATO – AUTORIZZAZIONE DEL MINISTERO DELLE FINANZE – 2° UFFICIO DELLE ENTRATE DI PRATO – 17/2001 DEL 2/1/2001 PER BOLLO IN ENTRATA

L'Amministratore Unico
(Luciano Baggiani)

CONSIAG S.P.A.

Sede Legale Via Ugo Panziera n. 16

59100 PRATO

Capitale sociale Euro 143.581.967,00

Cod. Fiscale e Num, Iscrizione CCIAA 00923210488

N. R.E.A. 269499

Verbale di riunione del Collegio Sindacale per la relazione al bilancio chiuso al 31/12/2012

All'assemblea degli azionisti della società CONSIAG S.P.A.,
il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 è stato redatto secondo le disposizioni del D. Lgs.vo 127/91; il suddetto documento risulta pertanto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 la nostra attività è stata ispirata alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Ricordiamo innanzitutto che i controlli sulla contabilità ed il bilancio sono stati affidati alla società di revisione, con la quale sono stati mantenuti periodici contatti finalizzati allo scambio di dati ed informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti. Nessun problema rilevante è emerso nel corso delle riunioni tenutesi con la società di revisione.

In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- I soci, nella riunione tenutasi in data 26 ottobre 2012, hanno optato per la scelta della figura dell'Amministratore Unico nominato nella persona del Sig. Luciano Baggiani. Il Collegio pur mancando la possibilità del controllo in sede di assunzione dell'atto deliberativo così come invece avviene con organo consiliare tradizionale, ha esaminato le determinazioni assunte dall'Amministratore Unico e può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Abbiamo ottenuto dall'Amministratore Unico periodiche informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non manifestatamene imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e di controllo interno nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali; a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo tenuto rapporti con il soggetto incaricato del controllo contabile e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Non essendo a noi demandato il controllo contabile analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sul rispetto da parte dell'organo amministrativo delle norme procedurali inerenti alla redazione del bilancio d'esercizio. Gli esiti di tale attività di vigilanza sono di seguito esposti;

Non risultano esposti denunce ex art. 2408 Codice Civile né fatti censurabili o comunque negativamente rilevanti segnalati dai Revisori o da altri tali da richiedere la segnalazione alle autorità preposte alla vigilanza e/o menzione nella presente relazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza sopra descritta non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2012 che presenta le seguenti risultanze:

Totale Attivo		€ 354.766.380
Patrimonio Netto	€ 204.149.571	
Fondi Rischi ed Oneri	€ 20.790.161	
Tfr	€ 0	

Debiti	€ 105.220.476	
Ratei e risconti	€ 24.606.172	
Totale passivo e netto		€ 354.766.380
Utile netto di esercizio		€ 3.555.651
Totale conti di ordine		€ 22.749.939

in merito al quale riferiamo quanto segue:

Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico riferiti alla data del 31 dicembre, 2012 sono conformi alle prescrizioni del Codice civile. La nota integrativa e la relazione sulla gestione contengono tutte le informazioni previste dalla Legge; quanto al contenuto intrinseco di tali documenti si rinvia alla relazione emessa dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti;

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 Codice Civile, comma quattro;

Ai sensi dell'art. 2426 Codice Civile, punto 5, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto ed ampliamento per Euro 33.982. Tale posta, si riferisce a spese notarili per la operazioni straordinarie e per modifiche statutarie ed alle spese sostenute per l'autorizzazione dell'Antitrust alle operazioni straordinarie.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 così come predisposto dall'Organo gestori, anche in merito alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio conseguito.

Prato, 13 giugno 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Libero Mannucci – Presidente

Dott. Roberto Natali

Dott. Alessio Bottai