

BrianzAcque s.r.l.
Bilancio di esercizio
2014

Bilancio al 31.12.2014



Gestore Unico Servizio Idrico
Provincia Monza e Brianza

Composizione organo amministrativo

Consiglio d'Amministrazione

Presidente Gianfranco Mariani
Vice Presidente Enrico Boerci
Consigliere Cinzia Pecora
Consigliere Mario Carlo Borgotti
Consigliere Mario Spoto

Collegio Sindacale

Presidente Enrico Brambilla
Sindaco Marco Luigi Dell'Orto
Sindaco Fabio Enrico Pessina

BrianzAcque s.r.l.

Viale E. Fermi, 105 - 20900 Monza (MB)
Tel. 039.262301 - Fax 039.2140074
www.brianzacque.it



Indice

Relazione sulla gestione	7
Condizioni operative e sviluppo dell'attività	7
Andamento della gestione	8
Informazioni attinenti all'ambiente e al personale	14
Investimenti	14
Attività di ricerca e sviluppo	15
Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle	16
Informazioni relative ai rischi e alle incertezze	16
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	16
Evoluzione prevedibile della gestione	17
Rivalutazione dei beni dell'impresa	17
Adempimenti ai sensi della L. 190/2014 - Processo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie	17
Compagine societaria	19
Crediti e Debiti v/Enti Locali Soci al 31.12.2014	20
Elenco mc fatturati distinti per servizio e per Ente	21
Destinazione del risultato d'esercizio	23
Bilancio	25
Stato Patrimoniale attivo	26
Stato Patrimoniale passivo	28
Conti d'ordine	30
Conto Economico	31
Nota Integrativa al bilancio	35
Premessa e criteri	35
Stato Patrimoniale	
Attività	40
<i>Immobilizzazioni</i>	40
<i>Attivo circolante</i>	46
<i>Ratei e risconti</i>	48
Passività	49
<i>Patrimonio Netto</i>	49
<i>Fondi per rischi e oneri</i>	50
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	51
<i>Debiti</i>	52
<i>Ratei e risconti</i>	53
Conti d'ordine	54
<i>Conto Economico</i>	54
<i>Valore della produzione</i>	54
<i>Costi della produzione</i>	55
<i>Proventi e oneri finanziari</i>	56
<i>Proventi e oneri straordinari</i>	57
Relazione del Collegio Sindacale	67

BRIANZACQUE SRL
Sede in Viale E. Fermi, 105 - 20900 Monza (MB)
Capitale sociale Euro 126.877.499 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31.12.2014

Signori Soci,
l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un risultato positivo pari a Euro 1.473.214.

Per una migliore comprensione del risultato d'esercizio si è proceduto ad una rielaborazione dei prospetti di bilancio ed alla determinazione di alcuni indici significativi, al fine di trarne utili indicazioni circa l'andamento passato e le prospettive dell'Azienda. Tutti i valori ivi riportati, ove non diversamente specificato, sono rappresentati in unità di euro.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore idrico a seguito di affidamento della gestione del servizio ad opera dell'ATO Provincia di Monza e Brianza.

Nello specifico, con verbale del C.d.A. dell'ATO-MB del 22 dicembre 2011, che richiama integralmente il parere vincolante della Conferenza dei Comuni della Brianza n. 1 del 22 dicembre 2011, l'Autorità d'Ambito della Provincia di Monza e Brianza ha affidato alla società Brianzacque S.r.l. la gestione del servizio idrico integrato secondo il modello c.d. "in house providing".

Successivamente, con atto n. 4 del 27 dicembre 2012, il C.d.A. dell'ATO-MB, su parere vincolante della Conferenza dei Comuni della Provincia di Monza e Brianza n. 4 in pari data, ha deliberato di confermare l'affidamento del servizio idrico integrato ad un unico soggetto, individuato in Brianzacque S.r.l. e prorogare di ulteriori sei mesi, fino al 30 giugno 2013, la scadenza ultima per la definizione della ristrutturazione dell'assetto societario della suddetta ai fini della sua configurazione finale in società in house, a prosecuzione del percorso indicato nella Conferenza dei Comuni con delibera n. 1 del 22 dicembre 2011.

Con la delibera n. 1 del 26 giugno 2013, la Conferenza dei Comuni ha preso atto dei passaggi fondamentali mediante i quali Brianzacque S.r.l. ha raggiunto l'assetto del modello in house.

Nel corso dell'esercizio appena concluso e nei primi mesi del 2015, la Vostra Società ha pressoché portato a compimento il processo di aggregazione delle principali realtà operanti nel SII nell'ambito provinciale che l'hanno portata a divenire il gestore unico nella provincia di Monza e Brianza attraverso l'incorporazione, nel corso del 2014, delle due maggiori società patrimoniali del territorio, Alsi SpA e Idra Patrimonio SpA post scissione del ramo milanese, e con l'acquisto, a far data dal 01.01.2015, del ramo idrico e fognario della città di Monza, prima gestito da Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Monza e nelle sedi secondarie di Cesano Maderno, Cassano d'Adda, Truccazzano, Seregno e Vimercate.

Vi informiamo altresì che, come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 30.03.2015, l'Assemblea viene convocata nel maggior termine di 180 giorni, così come previsto dagli artt. 2364 e 2478-bis c.c., in quanto sono

state ravvisate le particolari esigenze legate alla “struttura e oggetto della Società” di cui al predetto art. 2364.

Le ragioni di tale differimento sono da ascrivere, in particolar modo, alle operazioni straordinarie di cui sopra poste in essere nel corso dell'esercizio ovvero la fusione per incorporazione di Alsi SpA e la scissione totale non proporzionale di Idra Patrimonio SpA di cui Brianzacque è una delle due beneficiarie individuate.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Il quadro relativo al 2014 mostra per l'Italia ancora una flessione per l'attività economica. Dopo la forte contrazione del 2012 e 2013 (rispettivamente del 2,8 per cento e dell'1,7), il Pil italiano in volume ha segnato lo scorso anno una ulteriore riduzione, seppure di entità decisamente più contenuta (-0,4 per cento). L'andamento dell'attività economica è risultato negativo per i primi tre trimestri e ha segnato una variazione congiunturale nulla nel quarto.

Anche nel 2014 l'apporto degli investimenti è stato negativo. Gli investimenti lordi sono ancora diminuiti, segnando in media d'anno una flessione del 3,3 per cento e un contributo alla crescita negativo per 0,7 punti percentuali; il calo, seppure inferiore a quello del 2013, ha riguardato principalmente le costruzioni (-4,9 per cento).

Un contributo positivo alla crescita del prodotto è giunto dalla domanda estera netta (per tre decimi di punto) grazie a una dinamica dei volumi di esportazioni di beni e servizi (+2,7 per cento) superiore a quella delle importazioni (+1,8 per cento). Nel 2014, queste ultime sono tornate a crescere dopo due anni, segnando peraltro una significativa diminuzione dei prezzi fatto che ha evidenziato una crescita delle esportazioni in valore di beni (+2,0 per cento) e una flessione delle importazioni (-1,6 per cento). La domanda estera ha continuato a fornire il maggior sostegno all'attività produttiva. La maggior vivacità della domanda estera rispetto a quella interna trova riscontro nell'andamento degli indicatori del fatturato e degli ordinativi.

Per l'intero 2014, la produzione industriale è risultata nuovamente in flessione (-0,5 per cento), seppure in misura meno marcata rispetto ai due anni precedenti (-3,2 per cento nel 2013 e -6,4 nel 2012) colpendo, come sopra ricordato, in particolar modo le costruzioni (-3,8 per cento). Per l'insieme delle attività dei servizi si è registrato invece un lievissimo incremento (+0,1 per cento), grazie in particolare ai servizi finanziari e assicurativi (+1,7 per cento) e alle attività immobiliari (+1,4 per cento).

Nella media del 2014, l'inflazione è scesa allo 0,2 per cento, in flessione di oltre un punto percentuale rispetto al 2013, quando era stata pari all'1,3 per cento (3,3 per cento nel 2012).

L'azzerarsi delle spinte inflazionistiche è da ascrivere principalmente alla dinamica negativa delle componenti più volatili (beni energetici) collegati ai persistenti ribassi delle quotazioni internazionali del petrolio.

L'occupazione è tornata a crescere nel 2014 dopo due anni di contrazione (88 mila occupati in più rispetto al 2013, +0,4 per cento); un aumento si è osservato anche in termini di ore lavorate. La crescita dell'occupazione ha favorito specifiche tipologie di soggetti: le classi di età più anziane (+8,9 per cento per gli occupati dai 55 ai 64 anni), anche in ragione del rallentamento delle uscite verso il pensionamento, rispetto ai più giovani (-4,7 per cento per i 15-24 anni) e la componente straniera residente (+111 mila unità) rispetto a quella italiana.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società che gestisce il servizio idrico in 73 Comuni, per un bacino di abitanti di circa un milione, con una rete idrica che si estende per oltre 2.000 km e una rete fognaria per quasi 3.000 km, con 283 pozzi e 4 depuratori, l'esercizio trascorso ha rilevato un risultato più che positivo.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di Valore aggiunto, Margine operativo lordo, Risultato prima delle imposte e Risultato netto.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Valore aggiunto	34.392.312	18.685.135	14.125.410
Margine operativo lordo	20.095.516	6.697.942	2.645.787
Risultato prima delle imposte	3.422.182	3.618.914	1.310.073
Risultato netto	1.473.214	1.491.831	616.521

Principali dati economici

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

	31/12/2014	%	31/12/2013	%	Variazione
Ricavi netti	70.230.603	100%	70.267.941	100%	(37.338)
Costi esterni	35.838.291	51%	51.582.806	73%	(15.744.515)
Valore Aggiunto	34.392.312	49%	18.685.135	27%	15.707.177
Costo del lavoro	14.296.796	20%	11.987.193	17%	2.309.603
Margine Operativo Lordo	20.095.516	29%	6.697.942	10%	13.397.574
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	9.647.280	14%	2.564.599	4%	7.082.681
Risultato Operativo	10.448.236	14,9%	4.133.343	5,9%	6.314.893
Proventi diversi	1.361.491	2%	4.547.745	6%	(3.186.254)
Proventi e oneri finanziari	488.839	1%	397.113	1%	91.726
Risultato Ordinario	12.298.566	18%	9.078.201	13%	3.220.365
Componenti straordinarie nette	(8.876.384)	(12,64%)	(5.459.287)	(7,8%)	(3.417.097)
Risultato prima delle imposte	3.422.182	5%	3.618.914	5%	(196.732)
Imposte sul reddito	1.948.968	3%	2.127.083	3%	(178.115)
Risultato netto	1.473.214	2,1%	1.491.831	2%	(18.617)

La gestione della Società nell'anno in esame ha subito forti cambiamenti per le operazioni straordinarie che l'hanno vista protagonista.

Questi accadimenti hanno comportato rilevanti modifiche all'interno del conto economico di Brianzacque attraverso la riallocazione dei costi in categorie differenti. Nello specifico, mentre sino al 2013 tutti i costi inerenti alle patrimoniali erano riportati alla voce B.8 del Conto economico, in quanto confluivano all'interno dei costi rimborsati alle patrimoniali stesse, a partire dall'esercizio 2014 tali costi sono registrati nelle rispettive voci di riferimento del C.E. (Costi per servizi, costi per il personale, ammortamenti etc.). Ciò rende, di fatto, poco significativo il raffronto dei valori intermedi del conto economico riclassificato rispetto al precedente esercizio.

Nel complesso i ricavi risultano in linea con l'anno precedente, che beneficiava di considerevoli congruagli tariffari, in quanto la contrazione dei consumi registrata è stata compensata, da un lato dall'aumento tariffario deciso dall'ATO della Provincia di Monza e Brianza e confermato dall'Auto-

rità per l'energia elettrica e il gas e per i servizi idrici, dall'altro dai ricavi relativi all'acquedotto e alla fognatura del Comune di Monza precedentemente di competenza di Alsi Spa.

I costi esterni registrano, invece, una decisa contrazione dovuta principalmente alla riallocazione dei costi riferiti alle incorporate in differenti voci di C.E. rispetto al precedente esercizio, ma anche a causa di uno spostamento della tipologia di interventi svolti dall'azienda nell'anno in corso che hanno privilegiato interventi strutturali piuttosto che attività manutentive. Si è inoltre rilevato un contenimento dei costi energetici, frutto, in gran parte, di un'approfondita analisi del mercato dell'energia e degli scenari futuri condotta da Brianzacque nel corso del 2013 che ha portato alla scelta vincente di modificare l'indice di riferimento, sino ad allora legato all'ITEC, per la determinazione del costo di fornitura dell'energia elettrica e del gas. La variazione dell'indice di riferimento, nell'attuale situazione economica, ha portato ad una notevole diminuzione dei prezzi di acquisto e quindi ad una forte contrazione dei costi energetici sostenuti.

Ne consegue che la contrazione dei costi esterni abbia determinato un forte incremento del valore aggiunto rendendolo di fatto poco raffrontabile con l'esercizio precedente.

Per le medesime motivazioni sopra addotte, risulta incrementato il costo per il personale conseguente all'acquisizione di n.36 unità provenienti da Alsi Spa e di n.9 unità provenienti Idra Patrimonio Spa.

Lo stesso dicasi per la voce ammortamenti il cui considerevole aumento è direttamente correlato alla struttura stessa delle due società incorporate, per loro natura fortemente patrimonializzate e con una rilevante incidenza della voce di costo riferita agli ammortamenti.

Rilevano, infine, nel modello di conto economico riclassificato a valore aggiunto, le componenti straordinarie nette dovute tanto alle sopravvenienze passive registrate, in massima parte riferite al cambio di metodo di contabilizzazione dei canoni di concessione versati ai Comuni rispetto a quello utilizzato dalle società incorporate, quanto agli accantonamenti a fondo rischi industriali effettuati nell'esercizio meglio esplicitati nel relativo paragrafo della nota integrativa al presente bilancio.

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.

	31/12/2014	31/12/2013
ROE netto	1,04	4,99
ROE lordo	1,03	4,75
ROI	8,62	6,69
ROS	28,61	9,53

Il decremento del ROE è strettamente correlato alla forte patrimonializzazione registrata dalla società nel corso dell'esercizio a seguito dell'incorporazione di Alsi SpA e del ramo brianzolo di Idra Patrimonio SpA. Ciò ha, infatti, determinato un sostanziale incremento del Patrimonio Netto posto a denominatore della formula di calcolo dell'indice stesso, che dai 31,4 milioni del 2013 è passato ai 143,1 milioni del 2014, a fronte di un utile netto d'esercizio, posto a numeratore della formula stessa, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

Inversa è invece la tendenza registrata dagli indicatori ROI e ROS che subiscono un deciso incremento in quanto il margine operativo lordo ha subito nell'esercizio un aumento più che proporzionale rispetto alle variazioni subite dal totale dell'Attivo patrimoniale e dai ricavi netti.

È tuttavia il caso di precisare che, come già esplicitato nel commento al Conto Economico riclassificato, l'incorporazione delle due Società patrimoniali avvenuta nel corso del 2014 ha di fatto diversamente ripartito le voci di costo all'interno del Bilancio di Brianzacque al punto che il raffronto dei valori intermedi 2014 rispetto a quelli riferiti all'esercizio precedente perde sostanzialmente di significato. Ne consegue che il raffronto stesso dei valori registrati da ROI e ROS per il 2014 con quelli riferiti all'esercizio precedente risulti, di fatto, poco significativo.

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	15.000.982	6.722.393	8.278.589
Immobilizzazioni materiali nette	111.484.685	16.293.902	95.190.783
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	12.646.359	4.874.876	7.771.483
Capitale immobilizzato	139.132.026	27.891.171	111.240.855
Rimanenze di magazzino	881.570	957.206	(75.636)
Crediti verso Clienti	66.836.569	51.546.905	15.289.664
Altri crediti	6.027.227	6.986.760	(959.533)
Ratei e risconti attivi	1.577.087	1.286.512	290.575
Attività d'esercizio a breve termine	75.322.453	60.777.383	14.545.070
Debiti verso fornitori	19.079.154	34.294.928	(15.215.774)
Acconti	2.732	8.833	(6.101)
Debiti tributari e previdenziali	5.490.573	5.764.106	(273.533)
Altri debiti	5.936.541	1.346.304	4.590.237
Ratei e risconti passivi	23.235.858	1.813.581	21.422.277
Passività d'esercizio a breve termine	53.744.858	43.227.752	10.517.106
Capitale d'esercizio netto	21.577.595	17.549.631	4.027.964
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.266.083	2.023.665	242.418
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	11.862.352	6.406.352	5.456.000
Passività a medio lungo termine	14.128.435	8.430.017	5.698.418
Capitale investito	146.581.186	37.010.785	109.570.401
Patrimonio netto	(143.071.024)	(31.839.876)	(111.231.148)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(6.648.419)	57.279	(6.705.698)
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.138.257	(5.228.188)	8.366.445
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(146.581.186)	(37.010.785)	(109.570.401)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

Le variazioni più rilevanti riguardano il capitale immobilizzato che si incrementa di oltre 111 milioni di Euro a seguito delle già citate incorporazioni avvenute nel corso del 2014, che hanno visto confluire in Brianzacque due società fortemente patrimonializzate mutando, così, di fatto la struttura dell'Attivo patrimoniale dell'incorporante .

Nei crediti verso clienti sono stati iscritti i valori derivanti dalla bollettazione, oltre ai crediti per istruttoria pratiche, preventivi allacciamenti, fatturazione utenze produttive e fatturazione corrispettivo fognatura e depurazione v/altri Enti erogatori dei servizi.

Si evidenzia che l'incremento riscontrato dai crediti verso clienti per l'anno 2014, rispetto al 2013, deriva principalmente dalle seguenti voci:

- Crediti derivanti dalle due incorporazioni per circa Euro 2.700.000
- Maggiori crediti bollettazione per circa Euro 2.600.000
- Fatture da emettere ex AARGA per circa Euro 4.332.000
- Fatture da emettere verso altri acquedotti per circa Euro 5.174.000

Il valore dei crediti verso clienti al 31/12/2014 è pari a Euro 73.925.497, al lordo del fondo svalutazione crediti per Euro 7.088.928.

I debiti risultano, invece, in forte contrazione sia a seguito del pagamento dei debiti esistenti verso le Autorità d'ambito che a seguito dell'annullamento dei debiti verso le due società incorporate.

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.

	31/12/2014	31/12/2013
Margine primario di struttura	3.823.207	3.891.426
Quoziente primario di struttura	1,03	1,14
Margine secondario di struttura	24.715.852	12.321.443
Quoziente secondario di struttura	1,18	1,44

I margini di struttura sopra riportati indicano la capacità dell'azienda di far fronte, nel breve periodo, alle proprie necessità in termini di investimenti con capitale proprio. Benché i relativi quozienti risultino in leggero calo, registrano, in ogni caso, un valore superiore all'unità, indice di una situazione ottimale in cui il capitale immesso è più che sufficiente a coprire il fabbisogno strutturale dell'azienda.

Il margine primario e il relativo quoziente rappresentano la copertura delle immobilizzazioni col solo patrimonio netto, mentre il margine e il quoziente secondario tengono conto anche delle fonti di finanziamento di terzi impiegate in azienda per un periodo superiore all'anno portando ulteriore beneficio all'indice.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente:

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	18.640.809	11.347.768	7.293.041
Denaro e altri valori in cassa	7.907	9.923	(2.016)
Disponibilità liquide ed azioni proprie	18.648.716	11.357.691	7.291.025
Attività finanziarie			
che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	14.249.730	16.585.879	(2.336.149)
Anticipazioni per pagamenti esteri	-	-	-
Quota a breve di finanziamenti	1.260.729	-	1.260.729
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	15.510.459	16.585.879	(1.075.420)
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.138.257	(5.228.188)	8.366.445
Quota a lungo di finanziamenti	6.764.210	-	6.764.210
Crediti finanziari	(115.791)	(57.279)	(58.512)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(6.648.419)	57.279	(6.705.698)
Posizione finanziaria netta	(3.510.162)	(5.170.909)	1.660.747

La PFN esprime, in maniera sintetica il saldo tra fonti ed investimenti di natura finanziaria ed evidenzia l'esposizione finanziaria netta dell'azienda nei confronti di terzi finanziatori. Il miglioramento dell'indice rispetto al precedente esercizio è direttamente correlato alle operazioni straordinarie poste in essere nel corso del 2014.

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.

	31/12/2014	31/12/2013
Liquidità primaria	1,34	1,19
Liquidità secondaria	1,36	1,21
Indebitamento	0,38	1,89
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,09	1,21

Permangono più che positivi gli indicatori della situazione finanziaria. Si riduce considerevolmente il livello dell'indice d'indebitamento a seguito dell'incremento registrato dall'Attivo immobilizzato ad evidenziare come i mezzi propri siano da ritenersi più che congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Si riconferma, invece, superiore all'unità il valore dell'indice di copertura degli immobilizzi pertanto i debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione al totale degli immobilizzi stessi.

Allo stesso modo il valore registrato dagli indici di liquidità sta ad indicare una situazione finanziaria complessivamente buona in cui il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha mantenuto da parte dell'ente terzo di certificazione le certificazioni secondo gli standard UNI EN ISO 14001.

Personale

Per quanto riguarda le politiche del personale si segnala la presenza di n. 1309 ore di formazione effettuate per mantenere i dipendenti costantemente aggiornati con l'evoluzione della normativa in materia amministrativa-contabile e tecnica. Il numero medio di ore di formazione per ciascun dipendente è di 5,01. Si segnala che nel 2014 si è registrato un solo infortunio.

Investimenti

Nel corso dell'anno 2014 la società ha dato operatività alle progettazioni completate nell'anno precedente. Brianzacque srl ha realizzato sia interventi finalizzati a risolvere problematiche puntuali messe in evidenza dai comuni soci sia interventi finalizzati al superamento delle criticità oggetto di infrazione comunitaria.

Tra i maggiori interventi inquadrabili nel primo gruppo troviamo:

Realizzazione nuova tubazione fognaria in via Don Gnocchi per dismissione condotta esistente e realizzazione nuovo tratto rete acquedotto – Comune di Agrate Brianza.

I lavori hanno permesso di eliminare l'interferenza tra il tracciato di una condotta fognaria esistente e la costruenda scuola materna con contestuale eliminazione della condotta in eternit oltre alla realizzazione dell'estensione della rete a servizio del nuovo edificio scolastico. L'intervento ha avuto un costo totale pari a circa € 305.000,00.

Rifacimento rete fognaria via XXIV Maggio – Comune di Arcore.

I lavori sono andati a sostituire un tratto di rete particolarmente vetusto ed ammalorato causa di fuoriuscite di liquami ed infiltrazioni nei piani interrati delle abitazioni circostanti.

L'intervento ha avuto un costo totale pari a € 202.000,00.

Allacciamento fognario zona industriale via Groane – Comune di Cesano Maderno.

I lavori hanno permesso di scongiurare il possibile fermo delle attività della zona industriale causate dalla dismissione dell'impianto di depurazione ad essa dedicato.

L'intervento ha avuto un costo totale pari a € 285.000,00

Rifacimento condotta acquedotto via Montegrappa - Comune di Ceriano Laghetto.

È stata sostituita tutta la condotta idrica a servizio della via Montegrappa oggetto di numerosi interventi di riparazione perdite.

L'intervento ha avuto un costo totale pari a circa € 52.000,00.

Tra gli interventi finalizzati al superamento dell'infrazione comunitaria troviamo:

Realizzazione nuova condotta fognaria in via Manzoni – Comune di Vaprio d'Adda.

I lavori, compresi nel Piano d'Ambito della Provincia di Milano che vede Brianzacque come gestore residuale, hanno permesso di estendere il servizio di fognatura alle abitazioni di via Manzoni fino ad allora costrette a disperdere i reflui su terreno.

L'intervento ha avuto un costo totale pari a circa € 172.000,00.

Realizzazione nuova condotta fognaria in via Volta – Comune di Ornago. È stata realizzata una nuova linea di raccolta dei reflui di parte della zona industriale di Ornago eliminando di fatto uno scarico diretto in corpo idrico superficiale.

L'intervento ha avuto un costo totale pari a circa € 137.000,00.

Nell'anno 2014 hanno inoltre preso avvio numerosi altri interventi finalizzati all'estensione delle reti fognarie comunali tra cui quello che andrà a servire la zona della Boscherona in comune di Monza per un importo pari a circa € 1.600.000,00.

Nel corso del 2014 è, infine, entrata in funzione la nuova linea di trattamento fanghi presso l'impianto di depurazione di San Rocco a Monza. Tale sezione consente, attraverso una linea tecnologicamente avanzata, di potenziare il trattamento di digestione anaerobica dei fanghi attraverso un sistema di riduzione degli stessi, migliorando sensibilmente il trattamento completo dei fanghi prodotti dall'impianto di depurazione, con conseguente diminuzione delle possibili emissioni maleodoranti provocate dai flussi di fango parzialmente trattati.

Il progetto ha beneficiato di un finanziamento ATO per complessivi Euro 4.485.000=, L'importo totale dell'investimento ammonta a Euro 10.621.533=.

Attività di ricerca e sviluppo

È proseguita nel 2014 l'attività di mantenimento delle certificazioni aziendali confermate dalle verifiche ispettive periodiche dell'ente di certificazione Certiquality, avvenute nel mese di Ottobre.

Brianzacque mantiene pertanto le cinque certificazioni: ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, ISO 50001 e ISO IEC 17025.

L'attività di ricerca e sviluppo durante il 2014 ha proseguito le azioni per ottenere il miglioramento dei processi che influiscono in maniera significativa sugli aspetti ambientali ed energetici.

Sono stati svolti diversi studi per individuare e, in alcuni casi, realizzare dei progetti che permetteranno all'azienda di avere una misura dettagliata dei propri consumi energetici. In questo modo sarà più facile individuare le aree di intervento per ridurre i consumi e di conseguenza gli impatti ambientali, strettamente legati ad essi.

È inoltre in fase di sviluppo un'attività di analisi dettagliata per la verifica puntuale ed esaustiva della conformità normativa di tutti i settori aziendali.

Nel corso del 2014 è continuata l'attività di rilievo delle reti fognarie di alcuni comuni.

La realizzazione di questi rilievi ha portato al caricamento dei dati nei sistemi informativi territoriali aziendali al fine di avere una ancor maggior conoscenza della rete gestita per meglio pianificare futuri interventi.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Le operazioni con parti correlate hanno riguardato principalmente il rimborso dei costi correlati alle reti e agli impianti realizzati dagli stessi soggetti soci di Brianzacque Srl.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, ad oggi non risultano rischi finanziari; non avendo la società attivato alcuna linea di credito nel breve ed avendo una posizione finanziaria netta a medio lungo insignificante.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia essendo legate principalmente a quote di tariffa vs. utenti o altre società del settore.

L'ammontare delle attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità risulta sufficientemente ben coperta dal fondo rischi stanziato.

Rischio di liquidità

La Società al momento non evidenzia rischi di liquidità.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie;
- la società possiede depositi presso istituti di credito sufficienti a soddisfare le proprie necessità di liquidità;
- sono comunque già attivi strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle eventuali esigenze di liquidità nel breve periodo;
- non esistono differenti fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Dato il mercato regolamentato in cui opera la Società non vi sono ad oggi rischi di tale tipo.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con atto a rogito notaio Luigi Roncoroni di Desio repertorio n. 155959/27849, sottoscritto in data 31.12.2014 con effetto dal 01.01.2015, Brianzacque ha acquistato dalla società Acsm Agam Reti Gas Acqua SpA il ramo idrico e fognario della città di Monza. Con tale operazione la Vostra Società ha completato il processo di aggregazione delle principali realtà operanti nel SII in ambito provinciale grazie al quale è divenuta il gestore unico del SII nella provincia di Monza e Brianza.

Rimane attualmente esclusa la gestione dell'acquedotto di Villasanta svolta a tutt'oggi da 2i Rete Gas SpA.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2015 proseguirà la politica aziendale già perseguita in questi anni, coerentemente con i principi richiamati in precedenza di controllo dei costi, a perimetro gestionale invariato, e di incremento del volume degli investimenti. Per effetto di tale scelta, non si prevedono criticità sul fronte economico, mentre dovrà essere maggiormente monitorata la gestione finanziaria per la quale, pur non prevedendosi comunque particolari criticità, si determinerà una progressiva crescita delle risorse assorbite dagli investimenti.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Adempimenti ai sensi della L. 190/2014. Processo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie

Brianzacque Srl in ottemperanza alle richieste avanzate dai Soci per l'avvio del processo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie direttamente o indirettamente possedute di cui all'art. 1 commi 611 e 612 della Legge 190/2014 ha prodotto Relazione inviata con nota 20.03.2015, prot. n. 6422. Nella citata relazione in particolare si affrontano le problematiche relative al contenimento dei costi di funzionamento, anche mediante riorganizzazione degli organi amministrativi e di controllo e delle strutture aziendali, nonché attraverso la riduzione delle relative remunerazioni di cui all'art. 1 comma 611 lett. e).

Compensi organi amministrativi e di controllo e costo strutture aziendali

Per quanto riguarda il contenimento dei costi degli organi amministrativi e di controllo e delle strutture aziendali si evidenzia che i relativi compensi sono i seguenti:

Compensi: la società rispetta l'art. 1 commi 725, 726, 727 legge 296/2006 (entità massima dei compensi), applica la riduzione del compenso nella misura del 10% ai sensi dell'art. 6 D.L. 78/2010 e nella misura del 20% ai sensi della Legge 114/2014, nonché le disposizioni di cui alla Legge 7.08.2012 n. 135 (in caso di nomina di dipendenti dell'amministrazione titolare della partecipazione obbligo di riversare i compensi alla stessa amministrazione). L'ammontare dei relativi compensi annui per organo sono riportati nel prospetto che segue. Gli importi di dettaglio sono pubblicati sul sito della società nella sezione "Trasparenza".

	Bilancio 2013	Bilancio 2014 (*)
Compensi amministratori	111.727	128.311
Compensi Collegio sindacale	67.600	85.367
Compensi Organismo di Vigilanza	17.818	20.800
Spese viaggio e trasferta Amministratori	6.530	2.383

(*)L'incremento dei costi 2014 è da imputarsi unicamente all'incorporazione di Alsi SpA con decorrenza, ai fini contabili e fiscali, dall'01.01.2014 mentre la relativa cessazione è avvenuta in data 01.06.2014. La società ha, pertanto, operato sino

a tutto il 31.05.2014, con propri organi di amministrazione e controllo che hanno, quindi, inciso sui relativi costi per la quota di competenza del suddetto periodo.

Composizione: la società rispetta l'art. 1 comma 729 legge 296/2006 in merito al numero massimo dei Consiglieri nonché quanto disposto dal DPR 30.11.2014 in merito alla parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo; il vigente statuto prevede, inoltre, la possibilità di nomina di un Amministratore Unico.

Struttura aziendale: la società si è posta come obiettivo, entro la fine del 2015, in linea con quanto disposto dal Comitato di Controllo Analogico, di avviare uno studio per l'adozione di un piano strategico di gestione del personale al fine dell'ottimizzazione delle risorse, sia dal punto di vista economico che organizzativo.

Di seguito il raffronto del personale in servizio nei due anni di riferimento:

	Bilancio 2013	Bilancio 2014
Dirigenti	4	5
Quadri	12	19
Impiegati	134	170 (*)
Operai	68	69
Totale dipendenti	218	263
Collaboratori	2	1
Totale collaboratori	2	1

(*) di cui n. 4 a tempo determinato.

L'incremento del personale in forza al 31.12.2014 è riferito ai dipendenti confluiti in Brianzacque a seguito dell'incorporazione delle due patrimoniali Alsi SpA e Idra Patrimonio SpA. I rapporti di collaborazione riferiti alle annualità sopra indicate, sono relativi alle attività di Direzione Lavori e di assistenza al settore progettazione. La società ottempera agli obblighi di cui alla Legge n. 68/99, in materia di collocamento obbligatorio delle categorie protette.

La società non rileva, al momento, eccedenze di personale.

Il costo del personale e la relativa incidenza sul Totale costi della produzione sono riportati nel prospetto che segue:

	Bilancio 2013	Bilancio 2014
Costo del personale (B9)	11.987.193	14.296.796
Totale Costi della Produzione	72.599.070	63.070.031
Incidenza %	17%	23%

L'incremento dell'incidenza % nel 2014 è da imputarsi ad una contestuale riduzione sia dei costi di funzionamento che dei costi "intercompany" conseguente alla fusione delle due patrimoniali Alsi e Idra Patrimonio, riduzione più che proporzionale rispetto all'incremento del costo del personale post fusione.

Spese per consulenze e collaborazioni esterne

Inoltre la società ha avviato processo di contenimento anche delle spese di consulenze e collaborazioni esterne; di seguito sono riportati i relativi dati consuntivi:

	Bilancio 2013	Bilancio 2014
Costi per servizi di consulenza/collaborazioni	624.775	571.655

Compagine societaria

Di seguito viene riportata la compagine societaria:

	Soci	Quota (%)	Valore Quota (Euro)
1	Provincia di Monza e Brianza	13,7601%	17.458.410,43
2	Agrate Brianza	0,3845%	487.793,78
3	Aicurzio	0,2980%	378.065,47
4	Albiate	0,8134%	1.031.971,18
5	Arcore	2,8468%	3.611.899,15
6	Bellusco	0,2076%	263.379,02
7	Bernareggio	0,7310%	927.459,70
8	Besana in Brianza	1,8804%	2.385.820,72
9	Biassono	1,6416%	2.082.764,64
10	Bovisio Masciago	0,1384%	175.599,00
11	Briosco	0,8134%	1.031.971,18
12	Burago Molgora	0,3952%	501.422,18
13	Busnago	0,1445%	183.373,69
14	Camparada	0,4067%	515.985,59
15	Caponago	0,1041%	132.130,80
16	Carate Brianza	2,4401%	3.095.913,56
17	Carnate	0,6329%	802.960,80
18	Cavenago	0,1637%	207.749,09
19	Ceriano Laghetto	0,0615%	78.084,23
20	Cesano Maderno	1,1050%	1.401.994,23
21	Concorezzo	2,0334%	2.579.927,97
22	Correzzana	0,4067%	515.985,59
23	Cornate d'Adda	0,3210%	407.243,27
24	Desio	6,2959%	7.988.088,40
25	Giussano	3,2534%	4.127.884,75
26	Lesmo	1,2200%	1.547.956,78
27	Lissone	6,7219%	8.528.518,88
28	Macherio	1,2298%	1.560.300,98
29	Mezzago	0,0929%	117.905,31
30	Monza	18,0914%	22.953.879,07
31	Muggiò	3,2534%	4.127.882,09
32	Nova Milanese	3,2825%	4.164.771,26
33	Ornago	0,0951%	120.708,88
34	Renate	0,8134%	1.031.971,18
35	Roncello	0,0732%	92.829,06
36	Ronco Briantino	0,2075%	263.275,20
37	Seregno	6,5069%	8.255.769,58
38	Seveso	0,4056%	514.676,00
39	Sovico	1,2200%	1.547.956,78
40	Sulbiate	0,4884%	619.639,03
41	Triuggio	1,2200%	1.547.956,78
42	Usmate Velate	1,1618%	1.473.999,39
43	Varedo	0,1303%	165.369,00
44	Vedano al Lambro	1,2200%	1.547.956,78
45	Veduggio con Colzano	0,8134%	1.031.971,18
46	Verano Brianza	1,6267%	2.063.942,37
47	Villasanta	2,0334%	2.579.927,97
48	Vimercate	2,7390%	3.475.118,41
49	AEB SpA - Seregno	2,5980%	3.296.338,60
50	GELSIA Srl - Seregno	0,7976%	1.012.000,00
51	ASML SpA - Lissone	0,4122%	523.000,00
52	ASSP SpA - Cesano Maderno	0,2664%	338.000,00
	Totale capitale sociale	100,00%	126.877.498,98

Crediti e Debiti v/Enti Locali Soci al 31.12.2014

	Enti Locali Soci	Crediti v/Enti Soci (Euro)	Debiti v/Enti Soci (Euro)
1	Provincia di Monza e Brianza	-	-
2	Agrate	14.158,84	221.917,44
3	Aicurzio	7.524,40	-
4	Albate	-	-
5	Arcore	-	5.455,57
6	Bellusco	-	-
7	Bernareggio	740,86	-
8	Besana in Brianza	-	194.877,25
9	Biassono	2.437,00	2.714,00
10	Bovisio Masciago	2.316,32	-
11	Briosco	-	-
12	Burago Molgora	-	-
13	Busnago	-	14.497,78
14	Camparada	-	7.511,01
15	Caponago	-	-
16	Carate Brianza	2.601,50	221,87
17	Carnate	-	-
18	Cavenago Brianza	-	43.298,48
19	Ceriano Laghetto	1.957,00	94.776,52
20	Cesano Maderno	74,00	543.098,59
21	Concorezzo	-	-
22	Cornate d'Adda	457,52	187.399,82
23	Correzzana	-	-
24	Desio	31.436,44	3.031,07
25	Giussano	11.774,00	-
26	Lesmo	302,17	205,55
27	Lissone	-	521,07
28	Macherio	-	-
29	Mezzago	-	-
30	Monza	114.333,24	1.982.334,10
31	Muggiò	43.778,26	12.586,22
32	Nova Milanese	-	-
33	Ornago	-	-
34	Renate	89,04	2.070,65
35	Roncello	-	-
36	ROnco Briantino	18.646,09	16.298,96
37	Seregno	44.557,50	-
38	Seveso	-	2.275,98
39	Sovico	4.733,00	1.147,06
40	Sulbiate	-	-
41	Triuggio	-	-
42	Usmate Velate	83.470,25	-
43	Varedo	8.522,62	-
44	Vedano al Lambro	-	-
45	Veduggio	-	-
46	Verano Brianza	-	15.742,98
47	Villasanta	-	127.637,82
48	Vimercate	219,00	-

Elenco mc fatturati distinti per servizio e per Ente

Di seguito si riportano i mc fatturati distinti per servizio e per ente:

Provincia	Comuni	Acquedotto (mc)	Fognatura (mc)	Depurazione (mc)
MB	Agrate Brianza	1.409.140	3.060.698	3.060.827
MB	Aicurzio	-	-	160.268
MB	Albate	496.670	520.677	520.723
MB	Arcore	1.649.305	2.070.436	1.988.055
CO	Arosio	-	-	3.396
LC	Barzanò	-	-	293.769
MI	Basiano	-	370.540	370.619
MI	Bellinzago	-	308.289	308.287
MB	Bellusco	-	705.923	705.582
MB	Bernareggio	-	869.152	868.653
MB	Besana in Brianza	-	1.378.194	1.377.664
MB	Biassono	1.002.899	1.299.714	1.290.866
MB	Bovisio Masciago	1.188.149	1.171.933	1.172.042
MB	Briosco	-	474.257	471.088
MB	Burago Molgora	-	433.192	427.199
MB	Busnago	-	703.034	698.535
MI	Bussero	-	754.292	754.340
CO	Cabiate	531.019	523.772	523.820
MI	Cambiago	-	743.510	743.212
MB	Camparada	-	150.253	150.349
MB	Caponago	-	2.631.757	2.631.757
MB	Carate Brianza	1.498.001	1.539.314	1.512.195
MB	Carnate	-	594.362	616.494
CO	Carugo	-	-	16.976
LC	Casatenovo	-	-	558.786
LC	Cassago	-	154.442	178.625
MI	Cassano d'Adda S.Pietro	-	1.489.200	1.484.257
MB	Cavenago Brianza	-	744.816	744.380
MB	Ceriano (ex Brollo)	-	27.397	-
MB	Ceriano Laghetto	98.628	443.722	97.375
MB	Cesano Maderno	2.976.450	2.940.121	2.940.395
MB	Cogliate	-	495.218	4.767
MB	Concorezzo	-	1.829.893	1.829.935
MB	Cornate d'Adda	-	998.850	998.972
MB	Correzzana	-	228.309	228.242
LC	Cremella	-	-	21.621
MB	Desio	3.483.537	3.768.618	3.768.938
MI	Gessate	774.375	905.478	905.549
MB	Giussano	2.079.541	2.283.681	2.243.477
MI	Gorgonzola	1.564.456	1.613.796	1.613.940
MI	Grezzago	-	270.815	270.332
CO	Inverigo	-	-	7.197
MI	Inzago	-	431.419	837.668
MB	Lazzate	-	459.968	533
MB	Lesmo	-	792.725	792.710
MB	Limbiate	-	2.568.831	-
MB	Limbiate (ex Brollo)	-	193.199	64.308
MI	Liscate	-	434.652	684.962

Elenco mc fatturati distinti per servizio e per ente

Di seguito si riportano i mc fatturati distinti per servizio e per ente:

Provincia	Comuni	Acquedotto (mc)	Fognatura (mc)	Depurazione (mc)
MB	Lissone	3.573.455	3.571.676	3.572.004
MB	Macherio	585.843	990.189	990.243
CO	Mariano Comense	-	1.275	263.094
MI	Masate	-	239.059	239.064
MB	Meda	1.777.582	1.754.091	1.754.255
MI	Melzo	-	1.324.630	2.178.011
MB	Mezzago	-	-	305.317
MB	Misinto	-	307.222	38.061
MB	Misinto2/Cogliate	-	10.055	-
LC	Monticello	-	-	197.109
MB	Monza	-	494.105	12.614.214
MB	Muggiò	1.910.474	1.955.765	1.954.245
MB	Nova Milanese	-	2.266.183	2.254.661
MB	Ornago	-	489.691	482.624
MI	Pessano con Bornago	792.135	856.768	856.841
MI	Pozzo d'Adda	-	552.744	522.252
MI	Pozzuolo Martesana	-	963.119	792.279
MB	Renate	-	398.508	288.610
MI	Roncello	-	43.380	44.980
MB	Ronco Briantino	-	288.497	287.967
MB	Seregno	3.611.510	3.702.691	3.695.002
MB	Seveso	1.653.712	1.631.142	1.631.294
MB	Sovico	611.330	703.548	703.604
MB	Sulbiate	-	453.670	453.674
MI	Trezzano Rosa	-	108.949	545.786
MI	Trezzo sull'Adda	-	-	1.081.481
MB	Triuggio	-	680.769	680.773
MI	Truccazzano	-	716.414	716.357
MB	Usmate	-	715.154	713.969
MB	Usmate - Velate2	-	1.532.436	1.488.985
MI	Vaprio d'Adda	-	1.033.441	1.031.875
MB	Varedo	1.129.098	1.279.203	1.279.307
MB	Vedano al Lambro	-	630.049	629.821
MB	Veduggio con Colzano	-	512.813	512.816
MB	Verano Brianza	682.441	712.684	712.747
MI	Vignate	-	450.764	869.690
MB	Villasanta	-	1.430.404	1.394.474
MB	Vimercate	2.453.725	3.198.106	3.198.332

Destinazione del risultato d'esercizio

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


Risultato d'esercizio al 31/12/2014	Euro	1.473.214
5% a riserva legale	Euro	73.661
a riserva straordinaria	Euro	1.156.197
a riserva utili su cambi	Euro	628
a copertura riserva negativa utile in corso di formazione al 30.06.2014	Euro	242.728

Si evidenzia come la "riserva negativa utile in corso di formazione al 30.06.2014" si sia generata a seguito dell'annullamento della partecipazione detenuta da Idra Patrimonio alla data di incorporazione in Brianzacque, avvenuta, in assenza di retrodatazione contabile, alla data del 01.07.2014, al fine di ripartire l'annullamento della quota di partecipazione in misura proporzionale tra tutte le componenti del Patrimonio Netto dell'incorporante, ivi incluso l'utile netto di periodo.

Si propone, pertanto, che l'Assemblea proceda in sede di destinazione dell'utile netto d'esercizio, alla copertura di tale riserva.

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

29 maggio 2015


Presidente del Consiglio di amministrazione
Arch. Gianfranco Mariani

BRIANZACQUE SRL
Sede in Viale E. Fermi, 105 - 20900 Monza (MB)
Capitale sociale Euro 126.877.499 i.v.

Bilancio al 31.12.2014

<i>Stato patrimoniale attivo</i>	26
<i>Stato patrimoniale passivo</i>	28
<i>Conti d'ordine</i>	30
<i>Conto economico</i>	31

Stato patrimoniale attivo	31.12.2014	31.12.2013
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	224.630	
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	3.236	
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	247.186	271.396
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	428.722	
5) Avviamento	3.212.126	4.122.096
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.178.155	638.442
7) Altre	8.706.927	1.690.459
	15.000.982	6.722.393
II. Materiali		
1) Terreni e fabbricati	8.567.565	10.299
2) Impianti e macchinario	98.879.142	15.479.611
3) Attrezzature industriali e commerciali	852.841	642.023
4) Altri beni	277.749	161.969
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.907.388	
	111.484.685	16.293.902
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	1.549	1.549
	1.549	1.549
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	115.791	57.279
	115.791	57.279
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)	117.340	58.828
Totale immobilizzazioni	126.603.007	23.075.123

Stato patrimoniale attivo	31.12.2014	31.12.2013
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	881.570	957.206
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci		
5) Acconti		
	881.570	957.206
II. Crediti		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	66.836.569	51.546.905
- oltre 12 mesi		
	66.836.569	51.546.905
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	5.758.716	6.933.878
- oltre 12 mesi	4.483.779	475.725
	10.242.495	7.409.603
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	475	
- oltre 12 mesi	8.161.031	4.397.602
	8.161.506	4.397.602
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	268.036	52.882
- oltre 12 mesi		
	268.036	52.882
	85.508.606	63.406.992
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
6) Altri titoli		
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	18.640.809	11.347.768
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	7.907	9.923
	18.648.716	11.357.691
Totale attivo circolante	105.038.892	75.721.889
D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	1.577.087	1.286.512
	1.577.087	1.286.512
Totale attivo	233.218.986	100.083.524

Stato patrimoniale passivo	31.12.2014	31.12.2013
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	126.877.499	29.171.450
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione	7.054.341	
IV. Riserva legale	113.822	61.270
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	2.120.648	1.115.327
Riserva per acquisto azioni proprie		
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione	5.673.146	
Riserva per utili su cambi	1.081	
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n. 168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Riserva negativa utile in corso di formazione al 30.06.2014	-242.728	
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	(2)
	7.552.148	1.115.325
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	1.473.214	1.491.831
IX. Perdita d'esercizio	0	0
Acconti su dividendi	0	0
Copertura parziale perdita d'esercizio		
Totale patrimonio netto	143.071.024	31.839.876
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	1.408.999	957
3) Altri	10.453.353	6.405.395
Totale fondi per rischi e oneri	11.862.352	6.406.352

Stato patrimoniale passivo	31.12.2014	31.12.2013
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	2.266.083	2.023.665
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	1.260.729	
- oltre 12 mesi	6.764.210	
	8.024.939	
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	14.249.730	16.585.879
- oltre 12 mesi		
	14.249.730	16.585.879
6) Acconti		
- entro 12 mesi	2.732	8.833
- oltre 12 mesi		
	2.732	8.833
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	19.079.154	34.294.928
- oltre 12 mesi		
	19.079.154	34.294.928
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	4.746.697	5.233.994
- oltre 12 mesi		
	4.746.697	5.233.994
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	743.876	530.112
- oltre 12 mesi		
	743.876	530.112
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	5.936.541	1.346.304
- oltre 12 mesi		
	5.936.541	1.346.304
Totale debiti	52.783.669	58.000.050
E) Ratei e risconti		
- aggio sui prestiti	23.235.858	1.813.581
- vari		
	23.235.858	1.813.581
Totale passivo	233.218.986	100.083.524

Conti d'ordine	31.12.2014	31.12.2013
1) Rischi assunti dall'impresa	7.086.137	3.036.089
2) Impegni assunti dall'impresa	1.198.361	1.237.764
3) Beni di terzi presso l'impresa		
4) Altri conti d'ordine	6.435.173	2.779.188
Totale conti d'ordine	14.719.671	7.053.041

Conto economico	31.12.2014	31.12.2013
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	68.025.586	68.947.704
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	(90.901)	(15.820)
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.017.381	1.021.627
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	2.554.667	5.867.982
- contributi in conto esercizio	158.036	
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	853.805	
	3.566.508	5.867.982
Totale valore della produzione	72.518.574	75.821.493
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.900.864	3.036.210
7) Per servizi	20.336.224	23.498.741
8) Per godimento di beni di terzi	12.019.109	19.648.782
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	10.184.480	8.517.568
b) Oneri sociali	3.381.154	2.760.614
c) Trattamento di fine rapporto	650.782	563.736
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	80.380	145.275
	14.296.796	11.987.193
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.033.736	1.380.165
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.613.544	1.184.434
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	355.076	3.773.961
	10.002.356	6.338.560
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi	2.361.184	6.258.665
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	1.153.498	1.830.919
Totale costi della produzione	63.070.031	72.599.070
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	9.448.543	3.222.423

Conto economico	31.12.2014	31.12.2013
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	835.482	415.846
	835.482	415.846
	835.482	415.846
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	345.826	18.733
	345.826	18.733
17-bis) Utili e Perdite su cambi	(817)	
	(817)	
Totale proventi e oneri finanziari	488.839	397.113
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		

Conto economico	31.12.2014	31.12.2013
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- plusvalenze da alienazioni		
- varie		
- differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	
		1
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni	2.348	622
- imposte esercizi precedenti		
- varie	6.512.853	
- differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
	6.515.201	622
Totale delle partite straordinarie	(6.515.200)	(622)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	3.422.182	3.618.914
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	4.214.528	4.964.615
b) Imposte differite		
c) Imposte anticipate	(2.265.560)	(2.837.532)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale		
	1.948.968	2.127.083
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	1.473.214	1.491.831

29 maggio 2015

Presidente del Consiglio di amministrazione
Arch. Gianfranco Mariani



BRIANZACQUE SRL
Sede in Viale E. Fermi, 105 - 20900 Monza (MB)
Capitale sociale Euro 126.877.499 i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31.12.2014

Premessa

Signori Soci/Azionisti,
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.473.214.

Attività svolte

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore idrico dove opera in qualità di gestore unico dell'ambito territoriale della Provincia di Monza e della Brianza.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio appena concluso, che hanno modificato in modo sostanziale l'assetto societario, sono i seguenti:

- fusione per incorporazione di Alsi SpA in Brianzacque Srl – atto fusione sottoscritto in data 12 maggio 2014 a rogito Notaio Luigi Roncoroni di Desio, repertorio n. 155148/27380 con effetto giuridico al 01.06.2014, contabile al 01.01.2014;
- scissione totale non proporzionale di Idra Patrimonio a favore delle due società beneficiarie individuate in Brianzacque Srl e in Idra Milano Srl – atto sottoscritto in data 20 giugno 2014 a rogito Notaio Luigi Roncoroni di Desio, repertorio n. 155287/27450 con effetto giuridico e contabile al 01.07.2014.

Per effetto delle operazioni straordinarie sopra riportate si precisa che i due esercizi non sono raffrontabili. Al proposito si espone nel prospetto "Allegato A" l'effetto sui conti patrimoniali ed economici delle operazioni straordinarie dell'incorporazione.

Criteri di formazione

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

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

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

Criteria di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

I criteri di valutazione delle poste di bilancio sono conformi all'art. 2426 del Codice Civile; nei casi espressamente previsti dalla legge è stato richiesto il consenso del Collegio Sindacale.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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 produzione interna comprensivo degli oneri accessori e sono ammortizzate sistematicamente in quote costanti in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 10 esercizi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a

quella fissata dai contratti di licenza.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

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

I criteri utilizzati per le immobilizzazioni immateriali, acquisite per effetto delle operazione straordinarie sopra accennate, sono i medesimi di quelli operate dalla Vostra società.

Le nuove tipologie di immobilizzazioni immateriali (migliorie su beni di terzi e rilievi fognari) sono state rideterminate con aliquota sulla durata dell'affidamento a Brianzacque Srl (2031).

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando le seguenti aliquote annue:

- Impianto e costituzione:	20%
- Diritti, brevetti industriali:	20%
- Avviamento:	10%
- Migliorie su beni di terzi:	aliquota determinata su durata affidamento
- Rilievi fognari:	aliquota determinata su durata affidamento
- Altre:	20%

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Anche in questo caso i criteri utilizzati per le immobilizzazioni materiali, acquisite per effetto delle operazione straordinarie sopra accennate, sono i medesimi di quelli operate dalla Vostra società.

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, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- Mobili ed arredi:	12%
- Macchine elettroniche e d'ufficio:	20%
- Attrezzatura varia:	10%
- Capitalizzazione allacciamenti:	5%
- Capitalizzazione contatori:	10%
- Fabbricati industriali:	3,5%
- Condotte acqua rete principale:	5%
- Condotte acqua rete secondaria:	5%
- Impianti sollevamento acqua:	12%
- Opere idrauliche fisse:	2,5%
- Impianti di filtrazione/depurazione/dorazione:	8%

- Allacciamenti rete fognaria:	5%
- Condotte rete fognaria:	2,5% (unico caso di variazione aliquota)
- Autovetture:	25%
- Autoveicoli da trasporto:	20%
- Costruzioni leggere:	10%
- Elaboratori:	20%
- Collettori e manufatti scolmatori:	2,5%
- Opere murarie:	3,5%
- Opere elettromeccaniche:	10%
- Forni e silos stoccaggio fanghi:	10%
- Vasche:	5%
- Linee aeree biogas:	5%
- Gasometri:	5%
- Impianti di filtrazione:	8%
- Serbatoi acqua:	4%
- Serbatoio gasolio e polielettrolita:	12,50%
- Nuove opere Monza:	al minore tra vita utile e durata concessione
- Ricambi e materiali di scorta:	sulla vita del cespite cui si riferiscono

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

Si evidenzia che, rispetto agli anni scorsi, sono state inserite nuove categorie di cespiti a seguito di incorporazione delle società patrimoniali Alsi SpA e Idra Patrimonio SpA.

Partecipazioni

Sono iscritte al costo di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori, ridotto in caso di perdite permanenti di valore.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le materie prime, semilavorati e di consumo sono iscritti al minore tra il valore corrente alla chiusura dell'esercizio ed il costo medio ponderato di acquisto.

Le opere ed i servizi in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio percentuale di stato di avanzamento lavori per commesse di durata ultrannuale, valorizzate in base ai corrispettivi contrattuali. I ricavi e i margini e il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività. Per l'applicazione di tale criterio si adotta il metodo del costo sostenuto (cost to cost).

Le commesse in corso di durata inferiore ai 12 mesi sono iscritte al costo.

Fondi per rischi e oneri

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

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

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società. L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Valori della produzione

Sono iscritti al netto di eventuali, sconti abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e le prestazioni dei servizi.

I ricavi di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	15.000.982	6.722.393	8.278.589

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

IMMOBILIZZAZIONI BRIANZACQUE SRL

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	-	-	-	-	-	-	-
Ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-	-	-	-	-	-
Diritti brevetti industriali	271.396	-	-	-	58.681	-	212.715
Concessioni, licenze, marchi	-	-	-	-	-	-	-
Avviamento	4.122.096	-	-	-	909.970	-	3.212.126
Immobilizzazioni in corso e acconti	638.442	1.310.108	-	-	-	-	1.948.550
Altre	1.690.459	1.901.734	-	-	446.271	-	3.145.922
	6.722.393	3.211.842	-	-	1.414.922	-	8.519.313

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto e ampliamento	47.348	47.348	-	-	-
Diritti brevetti industriali	726.511	455.115	-	-	271.396
Avviamento	5.942.036	1.819.940	-	-	4.122.096
Immobilizzazioni in corso e acconti	638.442	-	-	-	638.442
Altre	2.078.283	387.824	-	-	1.690.459
	9.432.620	2.710.227	-	-	6.722.393

IMMOBILIZZAZIONI INCORPORATA ALSI SPA

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	-	123.415	-	-	41.134	-	82.281
Ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-	-	-	-	-	-
Diritti brevetti industriali	38.169	-	-	-	25.621	-	12.548
Concessioni, licenze, marchi	8.824	-	-	-	2.161	-	6.663
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	229.605	-	-	-	-	-	229.605
Altre	6.398.104	3.900	-	-	423.445	-	5.978.559
	6.674.702	127.315	-	-	492.361	-	6.309.656

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto e ampliamento	566.514	566.514	-	-	-
Ricerca e sviluppo	22.905	22.905	-	-	-
Diritti brevetti industriali	1.363.178	1.325.009	-	-	38.169
Concessione, licenze e marchi	77.402	68.578	-	-	8.824
Immobilizzazioni in corso e acconti	229.605	-	-	-	229.605
Altre	9.677.979	3.279.875	-	-	6.398.104
	11.937.583	5.262.881	-	-	6.674.702

IMMOBILIZZAZIONI INCORPORATA IDRA PATRIMONIO

Descrizione costi	Valore 01/07/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	159.332	-	-	-	16.983	-	142.349
Ricerca, sviluppo e pubblicità	3.854	-	-	-	618	-	3.236
Diritti brevetti industriali	33.235	-	-	-	11.311	-	21.924
Concessioni, licenze, marchi	13.201.172	-	-	-	-	13.201.172	-
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-
Altre	4.757	-	-	-	252	-	4.505
	13.402.350	-	-	-	29.164	13.201.172	172.014

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Il costo storico al 01/07/2014, data di incorporazione, è così composto:

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto e sviluppo	268.199	108.867	-	-	159.332
Ricerca, sviluppo e pubblicità	314.039	310.185	-	-	3.854
Diritti brevetti industriali	628.793	595.558	-	-	33.235
Avviamento	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-
Altre	190.963	186.206	-	-	4.757
	1.401.994	1.200.816	-	-	201.178

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
111.484.685	16.293.902	95.120.783

Totale movimentazione delle immobilizzazioni Materiali.

IMMOBILIZZAZIONI BRIANZACQUE SRL

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Terreni e fabbricati	10.299	275.399	-	-	5.846	-	279.852
Impianti e macchinari	15.479.611	2.382.977	-	-	1.129.178	-	16.733.410
Attrezzature industriali e commerciali	642.023	344.631	-	-	159.476	-	827.178
Altre	161.969	171.665	-	-	102.782	2.347	228.505
	16.293.902	3.174.672	-	-	1.397.282	2.347	18.068.945

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	14.567
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.268)
Saldo al 31/12/2013	10.299 di cui terreni 0
Acquisizione dell'esercizio	275.399
Ammortamenti dell'esercizio	(5.846)
Saldo al 31/12/2014	279.852 di cui terreni 0

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	19.715.046
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.235.435)
Saldo al 31/12/2013	15.479.611
Acquisizione dell'esercizio	2.382.977
Ammortamenti dell'esercizio	(1.129.178)
Saldo al 31/12/2014	16.733.410

Le acquisizioni dell'esercizio sono così ripartite:

- Capitalizzazione allacciamenti acquedotto	368.941
- Capitalizzazione allacciamenti fognatura	339.791
- Capitalizzazione nuovi contatori acquedotto	203.980
- Condotta acqua rete principale	38.045
- Impianti sollevamento acqua	189.728
- Nuove condotte fognarie	1.036.317
- Vasca volano di Limbiate	206.175

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	1.677.497
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.035.474)
Saldo al 31/12/2013	642.023
Acquisizione dell'esercizio	344.631
Ammortamenti dell'esercizio	(159.476)
Saldo al 31/12/2014	827.178

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	1.096.323
Ammortamenti esercizi precedenti	(934.354)
Saldo al 31/12/2013	161.969
Acquisizione dell'esercizio	171.665
Dismissioni dell'esercizio	(53.621)
Utilizzo fondo ammortamento	51.274
Ammortamenti dell'esercizio	(102.782)
Saldo al 31/12/2014	228.505

IMMOBILIZZAZIONI INCORPORATA ALSI SPA

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Terreni e fabbricati	5.465.664	17.510	-	-	199.354	-	5.283.820
Impianti e macchinari	61.091.682	10.632.949	-	-	5.364.609	1.923	66.358.099
Attrezzature industriali e commerciali	21.632	-	-	-	4.659	-	16.973
Altre	56.959	762	-	-	22.899	-	34.822
Immobilizzazioni in corso e acconti	13.974.170	312.290	-	-	-	11.379.072	2.907.388
	80.610.107	10.963.511	-	-	5.591.521	11.380.995	74.601.102

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	8.476.553
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.906.847)
Svalutazioni precedenti	(104.042)
Saldo al 31/12/2013	5.465.664 di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	17.510
Ammortamenti dell'esercizio	(199.354)
Saldo al 31/12/2014	5.283.820 di cui terreni 2.453.506

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	131.218.229
Svalutazioni precedenti	(1.472.414)
Ammortamenti esercizi precedenti	(68.654.132)
Saldo al 31/12/2013	61.091.682
Acquisizione dell'esercizio	11.416
Cessioni dell'esercizio	(21.716)
Utilizzo f.do svalutazione	19.793
Giroconto da lavori in corso	10.621.533
Ammortamenti dell'esercizio	5.364.609
Saldo al 31/12/2014	66.358.099

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	240.563
Ammortamenti esercizi precedenti	(218.931)
Saldo al 31/12/2013	21.632
Acquisizione dell'esercizio	-
Ammortamenti dell'esercizio	(4.659)
Saldo al 31/12/2014	16.973

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	1.128.180
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.071.221)
Saldo al 31/12/2013	56.959
Acquisizione dell'esercizio	762
Ammortamenti dell'esercizio	(22.899)
Saldo al 31/12/2014	34.822

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	13.974.170
Acquisizione dell'esercizio	312.290
Cessioni	(38.516)
Giroconto a cespite	(11.340.556)
Saldo al 31/12/2014	2.907.388

IMMOBILIZZAZIONI INCORPORATA IDRA PATRIMONIO

Descrizione costi	Valore 01/07/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Terreni e fabbricati	18.161.019	-	-	-	395.500	-	17.765.519
Impianti e macchinari	1.239.993	11.970	-	-	225.955	-	1.026.008
Attrezzature industriali e commerciali	9.370	-	-	-	680	-	8.690
Altre	19.232	567	-	-	5.377	-	14.422
	19.429.614	12.537	-	-	627.512	-	18.814.639

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	25.443.692
Ammortamenti esercizi precedenti	(7.282.673)
Saldo al 01/07/2014	18.161.019 di cui terreni
Acquisizione dell'esercizio	-
Ammortamenti dell'esercizio	(395.500)
Saldo al 31/12/2014	17.765.519 di cui terreni 727.007

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	5.449.122
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.209.129)
Saldo al 01/07/2014	1.239.993
Acquisizione dell'esercizio	11.970
Cessioni dell'esercizio	-
Utilizzo f.do svalutazione	-
Giroconto da lavori in corso	-
Ammortamenti dell'esercizio	(225.955)
Saldo al 31/12/2014	1.026.008

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	35.891
Ammortamenti esercizi precedenti	(26.521)
Saldo al 01/07/2014	9.370
Acquisizione dell'esercizio	-
Ammortamenti dell'esercizio	(680)
Saldo al 31/12/2014	8.690

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	517.709
Ammortamenti esercizi precedenti	(498.477)
Saldo al 01/07/2014	19.232
Acquisizione dell'esercizio	567
Ammortamenti dell'esercizio	(5.377)
Saldo al 31/12/2014	14.422

III. Immobilizzazioni finanziarie

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	117.340	58.828	58.512

Totale movimentazione delle immobilizzazioni Finanziarie

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2014
Partecipazioni	1.549	-	-	1.549
Crediti	57.279	58.512	-	115.791
Altri titoli	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-
	58.828	58.512	-	117.340

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Altre imprese	1.549	-	-	1.549
	1.549	-	-	1.549

Il valore di Euro 1.549 riguarda la partecipazione nel "Consorzio Teodolinda" acquisita da Alsi Erogazione a seguito di fusione.

Crediti

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Altri	57.279	58.512	-	115.791	-
	57.279	58.512	-	115.791	-

I crediti si riferiscono a depositi cauzionali ed anticipazioni sui consumi. L'incremento della voce crediti è da imputarsi per la maggior parte ai depositi acquisiti con l'incorporazione delle società Alsi SpA per Euro 45.996 e Idra Patrimonio per Euro 4.997.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	881.570	957.206	(75.636)

Le rimanenze sono costituite da pezzi di ricambio e materiali di consumo e si rileva una variazione in diminuzione di Euro 75.636.

Nel corso dell'anno non si è fatto ricorso al fondo obsolescenza rimanenze di magazzino.

II. Crediti

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	85.508.606	63.406.992	22.101.614

La variazione del saldo al 31.12.2014, rispetto a quello al 31.12.2013, è così composta:

Descrizione	2013	2014	Variazione
Verso clienti	51.546.905	66.836.569	15.289.664
Per crediti tributari	7.409.603	10.242.495	2.832.892
Per imposte anticipate	4.397.602	8.161.506	3.763.904
Verso altri	52.882	268.036	215.154
	63.406.992	85.508.606	22.101.614

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	66.836.569	-	-	66.836.569	-
Per crediti tributari	5.758.716	4.483.779	-	10.242.495	-
Per imposte anticipate	475	8.161.031	-	8.161.506	-
Verso altri	268.036	-	-	268.036	-
	72.863.796	12.644.810	-	85.508.606	-

Principalmente nell'ambito dei crediti verso clienti sono stati iscritti i valori derivanti dalla bollettazione, oltre ai crediti per istruttoria pratiche, preventivi allacciamenti, fatturazione utenze produttive e fatturazione corrispettivo fognatura e depurazione altri Enti erogatori dei servizi di cui sopra.

Si evidenzia che l'incremento riscontrato tra i crediti verso clienti per l'anno 2014, rispetto al 2013, deriva principalmente dalle seguenti voci:

- Crediti derivanti dalle due incorporazioni per circa Euro 2.700.000
- Maggiori crediti bollettazione per circa Euro 2.600.000
- Fatture da emettere ex AARGA per circa Euro 4.332.000
- Fatture da emettere verso altri acquadotti per circa Euro 5.174.000

Il valore dei crediti verso clienti al 31/12/2014 è pari ad Euro 73.925.497, al lordo del fondo svalutazione crediti per Euro 7.088.928.

Nel corso dell'esercizio si è provveduto ad adeguare il fondo svalutazione crediti accantonando l'importo deducibile fiscalmente.

Di seguito si riportano le relative movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice Civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2013	-	6.490.364	6.490.364
Incremento per incorporazione	-	1.670.413	1.670.413
Chiusura parziale fondo per rischi crediti ex Alsi x crediti v/Brianzacque	-	(482.874)	(482.874)
Utilizzo nell'esercizio	-	(944.051)	(944.051)
Accantonamento esercizio	-	355.076	355.076
Saldo al 31/12/2014	-	7.088.928	7.088.928

I crediti tributari entro 12 mesi si riferiscono a:

Crediti verso l'Erario per ritenute subite	Euro	97.269
Crediti per rimborsi IVA	Euro	0
Acconti d'imposta IRES	Euro	4.375.056
Acconti d'imposta IRAP	Euro	1.286.391
Credito IVA	Euro	0

L'aumento dei crediti tributari è dovuto principalmente ai maggiori acconti IRES per Euro 4.022.892 e IRAP per Euro 711.726, versati nel corso del 2014, e all'aumento del credito IVA per Euro 1.767.465; risulta invece annullata la voce Crediti per rimborsi IVA per Euro 3.921.294 per avvenuto incasso.

Le imposte anticipate per Euro 8.161.506 sono relative a differenze temporanee deducibili la cui descrizione viene meglio illustrata al relativo paragrafo indicato nell'ultima parte della presente nota integrativa.

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	18.648.716	11.357.691	7.291.025

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	18.640.809	11.347.768
Denaro e altri valori in cassa	7.907	9.923
	18.648.716	11.357.691

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

D) Ratei e risconti

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1.577.087	1.286.512	290.575

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.

Sussistono, al 31/12/2014, risconti aventi durata superiore a cinque anni per Euro 615.561.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei attivi per rimborsi assicurativi	431
Risconti attivi su spese telefoniche e connettività	1.827
Risconti attivi locazioni	3.480
Risconti attivi assicurazioni	155.674
Risconti attivi presa in carico gestione mutui SII - SIB	1.006.405
Risconti ex IDRA PATRIMONIO - Interessi passivi	368.385
Risconti attivi vari	40.885
	1.577.087

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	143.071.024	31.839.876	111.231.148

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	29.171.450	97.706.049	-	126.877.499
Riserve di rivalutazione	-	7.054.341	-	7.054.341
Riserva legale	61.270	52.552	-	113.822
Riserva straordinaria o facoltativa	1.115.327	1.005.321	-	2.120.648
Riserva avanzo di fusione	-	5.673.146	-	5.673.146
Riserva negativa utile in corso di formazione al 30/06/2014	-	-	242.728	(242.728)
Riserva per utili su cambi	-	1.081	-	1.081
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro (2)	-	3	-	1
Utili (perdite) dell'esercizio	1.491.831	1.473.214	1.491.831	1.473.214
Totale	31.839.876	112.965.707	1.734.559	143.071.024

Il notevole incremento del Patrimonio Netto è da imputarsi all'incorporazione delle società Alsi SpA e Idra Patrimonio SpA.

L'aumento di Capitale sociale è così composto:

- Aumento di capitale a servizio della fusione per incorporazione di Alsi SpA per Euro 94.478.501;
- Aumento di capitale a servizio della scissione totale non proporzionale di Idra Patrimonio SpA per Euro 16.561.780;
- Annullamento partecipazione post fusione ex Alsi SpA per Euro 2.284.232;
- Annullamento partecipazione post scissione ex Idra Patrimonio SpA per Euro 11.050.000.

Ai sensi del disposto dell'art. 172 del T.U.I.R. si è proceduto, mediante utilizzo della riserva avanzo di fusione, alla ricostituzione delle seguenti riserve in sospensione di imposta dell'incorporata Alsi SpA:

- Euro 7.004.141 Riserva da trasformazione;
- Euro 50.200 Riserva L. 342/2000.

In merito alla riserva da trasformazione, di genesi complessa, la ricostituzione è prudenziale. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre, contestualmente, istanza di interpello all'Agenzia delle Entrate, al fine di determinare la corretta natura della stessa in termini di assoggettabilità o meno a tassazione e, conseguentemente, convalidarne o meno la ricostituzione effettuata.

L'aumento della Riserva Legale è così composto:

- Destinazione utile d'esercizio 2013 Euro 74.591,56;
- Annullamento partecipazione post fusione ex Alsi SpA per Euro 10.638;
- Annullamento partecipazione post fusione ex Idra Patrimonio SpA Euro 11.401;

L'aumento della Riserva Straordinaria è così composto:

- Destinazione utile d'esercizio 2013 Euro 1.417.240;

- Annullamento partecipazione post fusione ex Alsi SpA per Euro 198.309;
- Annullamento partecipazione post fusione ex Idra Patrimonio SpA per Euro 212.527;
- Ricostituzione riserva utili su cambi Euro 1.081.

A riserva avanzo di fusione sono confluiti gli avanzi da concambio e da annullamento delle due incorporate. L'importo di Euro 5.673.146 rappresenta il valore residuo post ricostituzione delle riserve in sospensione sopra riportate.

La riserva negativa Utile in corso di formazione di Euro - 242.728 deriva, invece, dall'annullamento della partecipazione in Brianzacque detenuta da Idra Patrimonio SpA alla data di incorporazione al fine di ripartire tale annullamento tra tutte le componenti del Patrimonio Netto di Brianzacque al 30.06.2014, ivi incluso l'utile di periodo.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.).

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. precedenti per copert. perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. precedenti per altre ragioni
Capitale	126.877.499	B	-	-	-
Riserve di rivalutazione	7.054.341	A, B	-	-	-
Riserva legale	113.822	B	-	-	-
Altre riserve	7.552.148	A, B, C	-	-	-

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

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	11.862.352	6.406.352	5.456.000

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Per imposte, anche differite	957	1.408.042	-	1.408.999
Altri	6.405.395	4.047.958	-	10.453.353
	6.406.352	5.456.000	-	11.862.352

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2014, pari a Euro 10.453.353 è composta da:

- un fondo per imposte per Euro 36.663;
- un fondo cause in corso per Euro 196.774 composto da Euro 110.067 accantonato da Brianzacque Srl ed Euro 86.707 accantonato dalla società incorporata Alsi SpA;
- un fondo rischi per Euro 800.000, accantonato a seguito della notifica dell'ordinanza del Tribunale di Monza di sequestro preventivo ex art. 321 c.p.p. 322 ter, 640 quater c.p.;

- un fondo rischi recupero ambientale per Euro 5.458.665 per interventi volti a sostenere:

a) il disinquinamento o il ripristino di danni ambientali ed in particolare i costi di demolizione e bonifica nonché di copertura e deodorizzazione delle nuove opere in area TRS;

b) interventi di acquisizione impianti di trattamento a carboni attivi per emergenze necessari ad intervenire per risolvere la problematica riscontrata dei nuovi microinquinanti individuati delle falde acquifere da parte dei laboratori ASL/CNR-IRSA.

Tali accantonamenti sono stati istituiti a seguito di relazione pervenuta dal nostro consulente esterno, incaricato alla valutazione del rischio di cui al punto a) e da quella predisposta dal nostro dirigente del settore acquistato per il punto b).

- un fondo rischi industriali di complessivi Euro 2.013.913 per accantonamento importo transazione Putignano per complessivi E. 1.900.000; la differenza è stata accantonata a fronte di rischi connessi a procedure legali in corso;

- un fondo oneri per ripristino area TRS già accantonato dall'incorporata Alsi SpA per Euro 130.081 per oneri di bonifica e smaltimento area TRS a seguito chiusura della sezione avvenuta nel corso del 2010;

- un fondo interventi straordinari già accantonato dall'incorporata Idra Patrimonio per Euro 750.000 appostato negli anni 2003 e 2004 e non ancora utilizzato per la copertura di interventi di rifacimento dei collettori e degli impianti;

- un fondo accordi bonari Art. 12 già accantonato dall'incorporata IDRA PATRIMONIO per Euro 179.927 appostato nel corso del 2004 conformemente a quanto richiesto dall'Art. 12 del DPR 554/99 ; tale importo non è stato utilizzato ma destinato alla eventuale copertura di oneri derivanti dall'applicazione dell'articolo 31 bis della Legge;

- un fondo rischi per rilievi effettuati dall'Agenzia delle Entrate nel verbale di contestazione del 18.12.2014 per complessivi Euro 887.330.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	2.266.083	2.023.665	242.418

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	2.023.665	313.410	70.992	2.266.083

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo è stato incrementato oltre alle quote dell'anno anche da quelle acquisite dalle incorporate Alsi SpA per Euro 182.737 e Idra Patrimonio SpA per Euro 98.155.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	52.783.669	58.000.050	(5.216.381)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

I debiti più rilevanti al 31/12/2014 risultano così costituiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.260.729	6.764.210	-	8.024.939
Debiti verso altri finanziatori	14.249.730	-	-	14.249.730
Acconti	2.732	-	-	2.732
Debiti verso fornitori	19.079.154	-	-	19.079.154
Debiti tributari	4.746.697	-	-	4.746.697
Debiti verso istituti di previdenza	743.876	-	-	743.876
Altri debiti	5.936.541	-	-	5.936.541
	46.019.459	6.764.210	-	52.783.669

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014, pari a Euro 8.024.939, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I debiti indicati quali verso altri finanziatori sono relativi ai debiti verso enti pubblici di riferimento.

Nei debiti verso fornitori sono compresi i rimborsi delle quote ammortamento ed oneri finanziari dovute alla società Patrimoniali e Comuni.

I debiti verso altri risultano così costituiti:

- Istituti per la cessione del quinto	Euro	580
- Debiti v/soci per dividendi e altro	Euro	2.065.699
- Competenze amministratori e collaboratori	Euro	2.163
- Depositi cauzionale da fornitori/acquedotto	Euro	3.591.209
- Altri	Euro	276.890

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

E) Ratei e risconti

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	23.235.858	1.813.581	21.422.277

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Sussistono, al 31/12/2014, risconti aventi durata superiore a cinque anni per E. 8.382.631.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei passivi per personale	1.597.724
Ratei passivi per interessi ex Alsi SpA	4.780
Ratei passivi vari	1.484
Risconti passivi per contributi ex Alsi SpA	13.684.735
Risconti passivi per contributi ex Idra Patrimonio	7.703.795
Risconti passivi per interessi	349
Risconti passivi per ricavi fognatura	45.678
Risconti passivi per ricavi acquedotto	95.438
Risconti passivi da conferimento Metano Arcore	93.875
Risconti passivi contributi conto impianti	8.000
	23.235.858

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la società, a seguito dell'incorporazione di Alsi Spa e Idra Patrimonio, ha acquisito contributi in conto impianti, rispettivamente per Euro 13.696.655 e Euro 7.874.556 che, sommati ai contributi maturati dalla Vostra società di Euro 721.624, porta a un totale di contributi di Euro 22.292.835.

Per la contabilizzazione è stato scelto il metodo del risconto. Nei casi in cui tali contributi siano riferiti ad opere in corso, gli stessi sono stati interamente riscontati. A conto economico è invece rilevata la quota riferita all'esercizio di contributi conto impianto maturati nell'anno e riferiti ad opere in ammortamento, pari a Euro 853.805. La differenza di Euro 50.500 è stata contabilizzata in conto economico nella voce "Entrate varie - canone di locazione" trattandosi di partita diversa.

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	7.086.137	3.036.089	4.050.048
Impegni assunti dall'impresa	1.198.361	1.237.764	(39.403)
Altri conti d'ordine	6.435.173	2.779.188	3.655.985
	14.719.671	7.053.041	7.666.630

Il sistema improprio dei rischi è relativo per Euro 1.898.928 a impegni a lungo termine di cui Euro 700.567 già assolto, per Euro 6.435.173 a fidejussioni ricevute da fornitori incrementato a seguito incorporazione di ALSI SPA ed IDRA PATRIMONIO che hanno in atto vari lavori per investimenti coperti da fidejussioni e per Euro 7.086.137 a fidejussioni rilasciate dalla società ad Enti diversi. L'incremento di quest'ultima voce è da attribuirsi a tre fidejussione per rimborso credito IVA 2012 e 1° e 2° trimestre 2013 per circa Euro 4.200.000.

Non si è provveduto ad effettuare una approfondita analisi dello stato di fatto o una "ricognizione delle opere di adduzione, distribuzione e fognature esistenti" e conseguentemente nei conti d'ordine non è stato possibile inserire nella voce "Beni propri di terzi" il valore delle reti e degli impianti in uso.

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	72.518.574	75.821.493	(3.302.919)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	68.025.586	68.947.704	(922.118)
Variazioni rimanenze prodotti	(90.901)	(15.820)	(75.081)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.017.381	1.021.627	(4.246)
Altri ricavi e proventi	3.566.508	5.867.982	(2.301.474)
	72.518.574	75.821.493	(3.302.919)

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi gestione acquedotti	Euro 19.996.356
Ricavi gestione fognature	Euro 11.757.225
Ricavi gestione depurazione	Euro 34.738.457
Ricavi commesse lavori	Euro 1.533.548

Come indicato nel principio contabile n. 29 i componenti di reddito che sono definiti sulla base di stime contabili, che sono normalmente revisionate in presenza di informazioni aggiuntive, non hanno carattere straordinario in quanto la definizione puntuale dei valori viene indicata in bilancio a decremento dei ricavi d'esercizio.

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	63.070.031	72.599.070	(9.529.039)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.900.864	3.036.210	(135.346)
Servizi	20.336.224	23.498.741	(3.162.517)
Godimento di beni di terzi	12.019.109	19.648.782	(7.629.673)
Salari e stipendi	10.184.480	8.517.568	1.666.912
Oneri sociali	3.381.154	2.760.614	620.540
Trattamento di fine rapporto	650.782	563.736	87.046
Altri costi del personale	80.380	145.275	(64.895)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.033.736	1.380.165	653.571
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.613.544	1.184.434	6.429.110
Svalutazioni crediti attivo circolante	355.076	3.773.961	(3.418.885)
Accantonamento per rischi	2.361.184	6.258.665	(3.897.481)
Oneri diversi di gestione	1.153.498	1.830.919	(677.421)
	63.070.031	72.599.070	(9.529.039)

Le principali voci di costo sono le seguenti:

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo: riguardano principalmente gli acquisti di ricambi, materiale di consumo e combustibili.

Servizi: riguardano principalmente spese per l'energia elettrica (Euro 8.723.302), manutenzioni ordinarie (Euro 2.400.509), spese smaltimento rifiuti (Euro 1.868.548), spese per realizzazione degli allacciamenti e delle commesse affidate (Euro 669.242), gas metano (Euro 763.295), servizi e prestazioni varie.

Godimento beni di terzi: sono relativi principalmente ai rimborsi dovuti alle Patrimoniali per la copertura dei costi, quali quote ammortamento e interessi passivi, legati alla gestione del SII.

La parte residuale si riferisce agli affitti dei locali delle sedi, al canone di noleggio automezzi, al contributo di funzionamento versato agli ATO e al rimborso mutui agli ATO.

Costi per il personale: la voce include l'intera spesa per il personale di-

pendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamenti: sono analiticamente indicati in bilancio e rispecchiano la vita utile dei cespiti.

Oneri diversi di gestione: la voce comprende tutte le poste che non hanno trovato collocazione nelle precedenti voci e riguardano principalmente le sopravvenienze e le imposte varie (principalmente canoni demaniali).

Anche nelle voci del conto economico le variazioni riscontrate, rispetto l'anno precedente, sono dovute principalmente al nuovo assetto societario. In particolare:

- la variazione in diminuzione della voce "Godimento beni di terzi" è dovuta all'annullamento del costo riconosciuto nel 2013 ad Alsi Spa e, per la parte dei Comuni in Provincia di Monza (solo per sei mesi in quanto la fusione è avvenuta dal 1° luglio 2014), a Idra Patrimonio Spa;
- la variazione in aumento del costo del personale per assunzione del personale dipendente di Alsi Spa (n. 36 unità) e di Idra Patrimonio Spa (n. 9 unità);
- la variazione in aumento degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

La contrazione del costo per servizi è invece determinata dal minor costo complessivo, rispetto all'anno precedente, della fornitura dell'energia elettrica (Euro 754.410), dello smaltimento rifiuti (Euro 853.701), della manutenzione ordinaria impianti, collettori e reti (Euro 839.273), spurghi condotte e pulizia vasche (Euro 731.250).

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	488.839	397.113	91.726

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	835.482	415.846	419.636
(Interessi e altri oneri finanziari)	(345.826)	(18.733)	(327.093)
Utili (perdite) su cambi	(817)	-	(817)
	488.839	397.113	91.726

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	-	-	-	562.125	562.125
Altri proventi	-	-	-	273.356	273.356
Arrotondamento	-	-	-	1	1
	-	-	-	835.482	835.482

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi fornitori	-	-	-	31.396	31.396
Interessi medio credito	-	-	-	314.430	314.430
	-	-	-	345.826	345.826

Utile e perdite su cambi

Dell'ammontare complessivo degli utili netti risultanti del conto economico la componente valutativa non realizzata corrisponde a Euro 628,55. In sede di destinazione dell'utile di esercizio, tale importo viene iscritto in una riserva non distribuibile fino al momento del successivo realizzo. L'importo residuo di Euro 1.446 è riferito a differenze passive di cambio realizzate in quanto i relativi debiti in valuta, sorti nell'esercizio, sono stati regolati nel corso del medesimo.

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(6.515.200)	(622)	(6.514.578)

Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Varie	1	Varie	-
Totale proventi	1	Totale proventi	-
Minusvalenze	(2.348)	Minusvalenze	(622)
Varie	(6.512.853)	Varie	-
Totale oneri	(6.515.201)	Totale oneri	(622)
	(6.515.200)		(622)

Tra gli oneri straordinari sono iscritti gli effetti derivanti dallo storno del valore residuo della concessione e del debito v/Comuni acquisito in fase di scissione totale non proporzionale di Idra Patrimonio Spa pari a Euro 5.086.211 e della chiusura dei risconti attivi acquisiti in fase di fusione di Alsi Spa pari a Euro 829.816, a seguito della scelta di uniformare alla tecnica utilizzata dalla Vostra società di spendere direttamente in Conto economico le rate di mutuo rimborsate ai Comuni, che rappresenta l'impostazione più consona ai fini tariffari e più in linea con le indicazioni dell'AEEGSI in merito al riconoscimento in tariffa dei relativi oneri, oltre ad essere l'impostazione seguita dalla quasi totalità degli operatori di settore.

È inoltre iscritto l'importo derivante dalla svalutazione per revoca Master Plan 2-5 pari a Euro 595.608.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1.948.968	2.127.083	(178.115)

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	4.214.528	4.964.615	(750.087)
IRES	3.131.786	3.883.596	(751.810)
IRAP	1.082.742	1.081.019	1.723
Imposte sostitutive	-	-	-
Imposte differite (anticipate)	(2.265.560)	(2.837.532)	571.972
IRES	(2.265.560)	(2.837.532)	571.972
IRAP	-	-	-
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	1.948.968	2.127.083	(178.115)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione imposte IRES/IRAP	IRES	IRAP	TOTALE
Risultato prima delle imposte	3.422.182	-	-
Aliquota teorica IRES	27,50%	-	-
Imposta IRES	(941.100)	-	-
Saldo valori contabili IRAP	-	16.829.997	-
Aliquota teorica IRAP	-	4,20%	-
Imposta IRAP	-	(706.860)	-
Variazioni permanenti in aumento	7.402.770	2.865.918	-
Variazioni permanenti in diminuzione	(2.425.500)	(432.677)	-
Variazioni temporanee in aumento	2.988.859	6.516.323	-
Variazioni temporanee in diminuzione	-	-	-
Utilizzo perdite fiscali	-	-	-
Totale imponibile fiscale	11.388.311	€ 25.779.561	-
Totale imposta d'esercizio	(3.131.786)	(1.082.742)	(4.214.528)
Aliquota effettiva	91,51%	6,43%	-
Perdita fiscale	-	-	-
Variazioni temporanee in aumento	-	-	-
Variazioni temporanee in diminuzione	-	-	-
Totale imponibile temporanee	-	-	-
Totale imposte anticipate	-	-	-

Movimentazione imposte anticipate

Saldo imposte anticipate al 31/12/2013	4.397.208
Incrementi 2014	2.715.000
Utilizzi 2014	- 449.440
Imposte anticipate da Alsi	1.286.935
Imposte anticipate da Idra	210.934
Saldo imposte anticipate al 31/12/2014	8.160.637

Rilevazione imposte anticipate dell'esercizio

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Accantonamento rischi cause in corso	2.361.184	649.326	-	649.326
Compenso amministratori	-	-	-	-
Compenso Revisori lett. b)	-	-	-	-
Svalutazione crediti 2014	-	-	-	-
Ammortamento Avviamento 2014	627.675	172.611	26.362	198.973
Allineamento concessioni Idra	5.086.212	1.398.708	213.621	1.612.329
Allineamento concessioni Alsi	802.436	220.670	33.702	254.372
Totale		2.441.315	273.685	2.715.000

Utilizzo imposte anticipate nell'esercizio

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Spese rappresentanza	-	-	-	-
Compenso amministratori	-	-	-	-
Compenso Revisori lett. b)	-	-	-	-
Utilizzo f.do svalutazione crediti tassato	653.115	179.607	-	179.607
Quota ammortamenti concessione Idra Patrimonio	221.512	60.916	9.304	70.220
Quota risconti concessioni Alsi	172.427	47.417	7.242	54.659
Utilizzo f.do rischi generici tassato ex Alsi	38.738	10.653	1.511	12.164
Utilizzo f.do rischi su crediti ex Alsi	482.874	132.790	-	132.790
Totale		431.383	18.057	449.440

Riconciliazione crediti imposte anticipate

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Ammortamento Avviamento da AEB	947.723	260.624	36.961	297.585
Ammortamento Avviamento 2009	225.393	61.983	8.790	70.773
Ammortamento Avviamento 2010	225.393	61.983	8.790	70.773
Ammortamento Avviamento 2011	225.724	62.074	8.803	70.877
Ammortamento Avviamento 2012	225.724	62.074	8.803	70.877
Ammortamento Avviamento 2013	225.724	62.074	8.803	70.877
Ammortamento Avviamento 2014	627.675	172.611	24.479	197.090
Ammortamento Avviamenti conferimenti 2008	195.247	53.693	-	53.693
Ammortamento Avviamenti fusioni	401.951	111.182	16.882	128.064
Svalutazione crediti	-	-	-	-
Svalutazione crediti 2009	512.715	140.997	-	140.997
Svalutazione crediti 2010	1.401.559	385.429	-	385.429
Svalutazione crediti 2011	57.548	15.826	-	15.826
Svalutazione crediti da Idra srl	351.259	96.596	-	96.596

Svalutazione crediti 2013	3.483.025	957.832	-	957.832
Accantonamento rischi	209.258	57.546	8.789	66.335
Accantonamento rischi 2013	800.000	220.000	-	220.000
Compenso Amministratori	6.608	1.817	-	1.817
Compenso Revisori lett. b)	-	-	-	-
Accantonamento Fondo recupero ambientale	5.458.665	1.501.133	-	1.501.133
Accantonamento rischi cause in corso	2.361.184	649.326	-	649.326
Allineamento concessioni Idra	4.864.700	1.337.793	204.317	1.542.110
Allineamento concessioni Alsi	630.009	173.252	26.460	199.712
Imposte anticipate ex Alsi				
Svalutazione crediti	1.187.757	326.633	-	326.633
Rischi generici	863.060	237.342	33.659	271.001
Sval. Collett. Ovest/rim/essicc.	784.864	215.838	30.610	246.448
Avviamento	101.124	27.809	3.944	31.753
Trs (svalutazione cespiti)	847.600	233.090	33.056	266.146
Imposte anticipate ex Idra				
Fondo rischi cause in corso	50.000	13.750	2.100	15.850
Fondo per accordi bonari	179.927	49.480	7.557	57.037
Svalutazione crediti tassata	219.751	60.432	-	60.432
Ammortamenti cespiti	244.844	67.332	10.283	77.615
Totale		7.677.551	483.086	8.160.637

Movimentazione imposte differite

Saldo imposte differite al 31/12/2013	957
Incrementi 2014	-
Utilizzi 2014	-
Saldo imposte differite al 31/12/2014	957

Riconciliazione fondo imposte differite

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Differenze civilistico/fiscali	3.048	838	119	957
Totale		838	119	957

Abrogazione dell'interferenza fiscale

Ai sensi del documento OIC 1 I principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio d'esercizio che rimanda al principio contabile n. 29, gli effetti pregressi del disinquamento sono stati imputati a conto economico a una specifica voce delle componenti straordinarie.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

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

Dipendenti

Il numero medio di dipendenti per categoria è il seguente:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Dirigenti	4	4
Impiegati	154	134
Operai	68	66
Quadri	16	12
Totali	242	216

A completamento dei dati sopra esposti si riporta il numero dei dipendenti in forza al 31.12.2014:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Dirigenti	5	4
Impiegati	170	134
Operai	69	68
Quadri	19	12
Totali	263	218

Altre informazioni

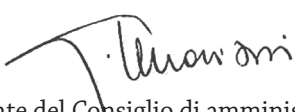
Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	128.311
Collegio sindacale	85.367

Si evidenzia che l'importo sopra indicato comprende anche la quota degli Amministratori e del Collegio Sindacale erogati da Alsi SpA dei primi cinque mesi di attività.

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.

29 maggio 2015


 Presidente del Consiglio di amministrazione
 Arch. Gianfranco Mariani

.....
Allegato A

Come disposto dal principio contabile OIC 4 si allega alla presente nota integrativa una tabella che riporta i valori di bilancio al 31 dicembre 2013 di Brianzacque Srl, i bilanci delle 2 incorporate alle rispettive date di incorporazione e il bilancio 2014 di Brianzacque Srl, al fine di comprendere gli effetti delle operazioni straordinarie intervenute.

	Incorporante al 31/12/2014	Idra Patrimonio SpA Incorporata al 30/06/2014	Alsi SpA Incorporata al 31/05/2014	Incorporante al 31/12/2013
Stato patrimoniale attivo				
A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-	-	-
B Immobilizzazioni	126.595.548	40.265.095	89.701.599	23.075.123
I Immobilizzazioni immateriali	15.264.102	9.770.483	6.674.702	6.722.393
1 Costi impianto e ampliamento	224.630	159.332	-	-
2 Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	3.236	3.853	-	-
3 Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	247.186	31.235	38.169	271.396
4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	428.722	9.571.305	8.824	-
5 Avviamento	3.212.126	-	-	4.122.096
6 Immobilizzazioni in corso e acconti	2.178.155	-	229.605	638.442
7 Altre	8.970.047	4.757	6.398.104	1.690.459
II Immobilizzazioni materiali	111.214.106	19.429.614	80.664.890	16.293.902
1 Terreni e fabbricati	8.296.986	3.105.310	5.465.664	10.299
2 Impianti e macchinari	98.879.142	16.305.072	61.094.709	15.479.611
3 Attrezzature industriali e commerciali	852.841	19.232	21.632	642.023
4 Altri beni	277.749	-	57.721	161.969
5 Immobilizzazioni in corso e acconti	2.907.388	-	14.025.165	-
III Immobilizzazioni finanziarie	117.340	11.064.998	2.362.007	58.828
1 Partecipazioni	1.549	11.060.000	2.312.702	1.549
2 Crediti	115.791	4.998	49.304	57.279
C Attivo circolante	105.038.892	2.454.988	33.472.167	75.721.889
I Rimanenze	881.570	-	15.265	957.206
II Crediti	85.508.606	1.801.505	13.873.237	63.406.992
1 verso Clienti	66.836.569	1.296.186	547.483	51.546.905
3 verso Imprese collegate	-	-	10.834.905	-
4 verso Imprese controllanti	-	-	-	-
4bis Crediti tributari	10.242.495	156.619	308.469	7.409.603
4ter Imposte anticipate	8.161.506	210.934	1.286.935	4.397.602
5 verso Altri	268.036	137.766	895.446	52.882
III Attività finanziarie	-	-	-	-
IV Disponibilità liquide	18.648.716	653.483	19.583.665	11.357.691
D Ratei e risconti	1.577.087	427.514	829.988	1.286.512
Totale attivo	233.218.986	43.147.597	124.003.753	100.083.524

	Incorporante al 31/12/2014	Idra Patrimonio SpA Incorporata al 30/06/2014	Alsi SpA Incorporata al 31/05/2014	Incorporante al 31/12/2013
Stato patrimoniale passivo				
A Patrimonio netto	143.071.024	22.803.688	99.425.448	31.839.876
I Capitale	126.877.499	8.129.000	76.693.320	29.171.450
II Riserva da sopapprezzo azioni	-	-	-	-
III Riserva di rivalutazione	7.054.341	-	7.054.341	-
IV Riserva legale	113.822	53.390	1.355.789	61.270
VII Altre riserve	7.552.149	14.620.476	14.779.254	1.115.325
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	444.242	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	1.473.214	822	(901.497)	1.491.831
B Fondi per rischi ed oneri	11.862.352	1.016.660	2.434.694	6.406.352
2 Per imposte, anche differite	1.408.999	26	1.408.016	957
3 Altri	10.453.353	1.016.634	1.026.678	6.405.395
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.266.083	98.943	186.507	2.023.665
D Debiti	52.783.669	11.221.333	8.228.117	58.000.050
4 Debiti verso banche	8.024.939	5.441.322	3.513.364	-
5 Debiti verso altri finanziatori	14.249.730	-	-	16.585.879
6 Acconti	2.732	-	-	8.833
7 Debiti verso fornitori	19.079.154	525.965	1.283.402	34.294.928
10 Debiti verso imprese collegate	-	-	204.996	-
12 Debiti tributari	4.746.697	600.241	194.159	5.233.994
13 Debiti verso istituti previdenziali	743.876	33.068	131.179	530.112
14 Altri debiti	5.936.541	4.620.738	2.901.017	1.346.304
E Ratei e risconti	23.235.858	8.006.973	13.728.987	1.813.581
Totale passivo	233.218.986	43.147.597	124.003.753	100.083.524

	Incorporante al 31/12/2014	Idra Patrimonio SpA Incorporata al 30/06/2014	Alsi SpA Incorporata al 31/05/2014	Incorporante al 31/12/2013
Conto economico				
A Valore della produzione	72.518.574	-	160.704	75.821.493
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	68.025.586	-	4.610	68.947.704
2 Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	(90.901)	-	-	(15.820)
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.017.381	-	-	1.021.627
5 Altri ricavi e proventi	3.566.508	-	156.094	5.867.982
B Costi della produzione	62.070.031	-	1.212.902	72.599.070
6 per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.900.864	-	1.038	3.036.210
7 per servizi	20.336.224	-	281.732	23.498.741
8 per godimento di beni di terzi	12.019.109	-	15.766	19.648.782
9 per il personale	14.296.796	-	890.612	11.987.193
10 ammortamenti e svalutazioni	10.002.356	-	-	6.338.560
11 variazioni rimanenze di materie prime, di consumo e merci	-	-	-	-
12 Accantonamenti per rischi	2.361.184	-	-	6.258.665
14 oneri diversi di gestione	1.153.498	-	23.754	1.830.919
Differenza tra valore e costi della produzione	9.448.543	-	(1.052.198)	3.222.423
C Proventi e oneri finanziari	488.839	-	151.745	397.113
15 Proventi da partecipazioni	-	-	-	-
16 Altri proventi finanziari	835.482	-	159.027	415.846
17 Interessi e altri oneri finanziari	346.643	-	7.282	18.733
E Proventi e oneri straordinari	(6.515.200)	-	(1.044)	(622)
20 Proventi	1	-	1	-
21 Oneri	6.515.201	-	1.045	622
Risultato prima delle imposte	3.422.182	-	(901.497)	3.618.914
22 Imposte	1.948.968	-	-	2.127.083
Utile (Perdita) dell'esercizio	1.473.214	-	(901.497)	1.491.831

BRIANZACQUE SRL
Sede legale: Viale E. Fermi, 105 - 20900 Monza (MB)
Capitale sociale Euro 126.877.499 i.v.
C.F.: 03988240960 - Tribunale di Monza

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci

All'Assemblea dei Soci
di Brianzacque Srl

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, ha svolto sia l'attività di vigilanza che la revisione legale.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile e dell'art. 14 d.lgs. 39/2010" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

A) Relazione di revisione ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile e dell'art. 14 d.lgs. 39/2010

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società Brianzacque Srl chiuso al 31/12/2014. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. 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 risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto di 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 14 giugno 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Brianzacque Srl al 31.12.2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso per-

tanto 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 di Brianzacque Srl.

È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14 d.lgs. 39/2010, comma 2, lettera e).

A tal fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 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 di Brianzacque Srl al 31.12.2014.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2014 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori delegati, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento 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 acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, 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, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

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

Bilancio d'esercizio

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2014, redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio sindacale unitamente alla relazione sulla gestione, rileva un utile netto di € 1.473.214,00.

Il bilancio si riassume nei seguenti dati, comparati con le risultanze dell'esercizio precedente:

STATO PATRIMONIALE	Bilancio al 31.12.2014	Bilancio al 31.12.2013
Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti	-	-
Immobilizzazioni	126.603.007	25.075.123
Attivo circolante	105.038.892	75.721.889
Ratei e risconti	1.577.087	1.286.512
Totale attivo	233.218.986	100.083.524
Patrimonio netto	143.071.024	31.839.876
Fondi per rischi e oneri	11.862.352	6.406.352
Trattamento fine rapporto lavoro subord.	2.266.083	2.023.665
Debiti	52.783.669	58.000.050
Ratei e risconti	23.235.858	1.813.581
Totale passivo	233.218.986	100.083.524

CONTO ECONOMICO	Bilancio al 31.12.2014	Bilancio al 31.12.2013
Valore della produzione	72.518.574	75.821.493
Costi della produzione	63.070.031	72.599.070
Differenza tra valore e costi produzione	9.448.543	3.222.423
Proventi e oneri finanziari	488.839	397.113
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Proventi e oneri straordinari	6.515.200	622
Risultato prima delle imposte	3.422.182	3.618.914
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.948.968	2.127.083
Utile (perdita) dell'esercizio	1.473.214	1.491.831

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 224.630,00 e di costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità per € 3.236,00.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 3.212.126,00.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

Conclusioni

Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

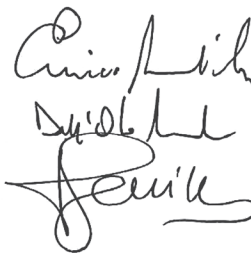
Monza, 8 giugno 2015

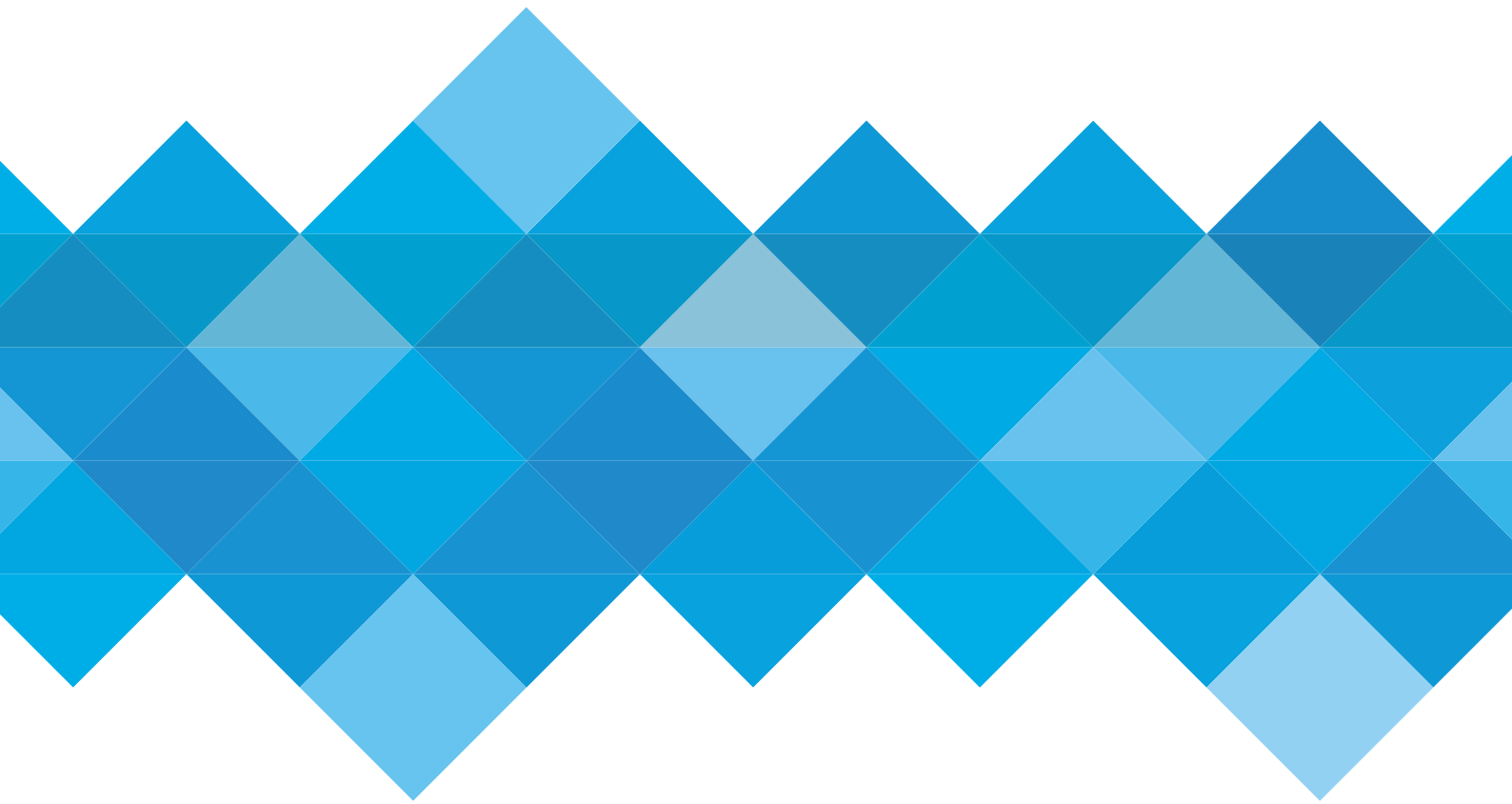
Il Collegio Sindacale

Enrico Brambilla (*Presidente*)

Marco Dell'Orto (*Sindaco Effettivo*)

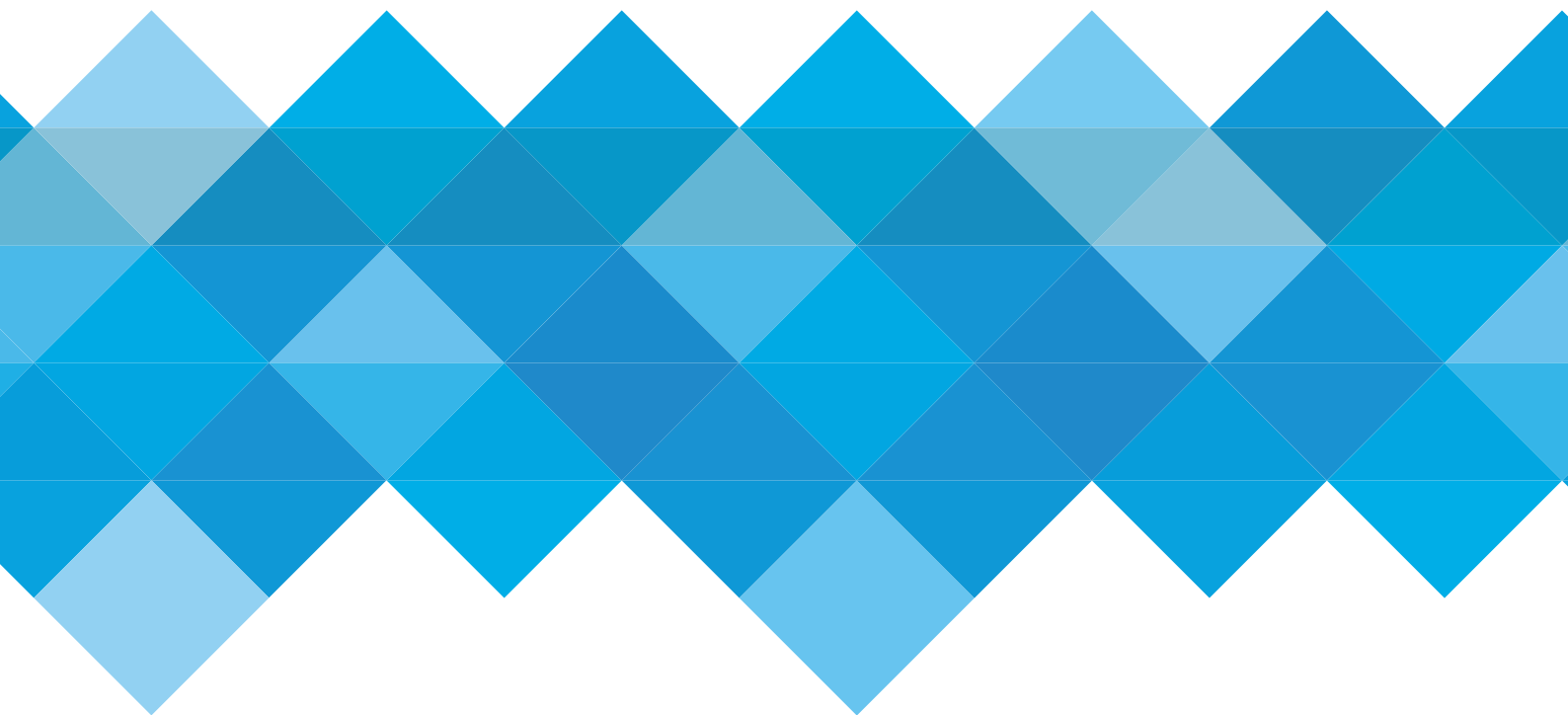
Fabio Pessina (*Sindaco Effettivo*)





Progetto grafico, impaginazione:
A&B - Besana in Brianza (MB)

Stampato su carta certificata FSC.



BrianzAcque s.r.l.

***Gestore Unico Servizio Idrico
Provincia Monza e Brianza***

Viale E. Fermi, 105 - 20900 Monza (MB)
Tel. 039.262301 - Fax 039.2140074
www.brianzacque.it