

BrianzAcque s.r.l.
Bilancio di esercizio
2015

Bilancio al 31.12.2015



Gestore Unico Servizio Idrico
Provincia Monza e Brianza

Composizione organo amministrativo

Consiglio d'Amministrazione

Presidente Enrico Boerci
Vice Presidente Silvia Bolgia
Consigliere Francesco Magnano

Collegio Sindacale

Presidente Marco Maria Lombardi
Sindaco Paolo Meago
Sindaco Paola Paganelli

Revisore Legale

Ria Grant Thornton SpA

BrianzAcque Srl

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 operativa	8
Informazioni attinenti all'ambiente e al personale	13
Organismo di vigilanza	14
Investimenti	14
Attività di ricerca e sviluppo	16
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	17
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	18
Compagine societaria	21
Crediti e Debiti v/Enti Locali Soci al 31.12.2015	22
Elenco mc fatturati distinti per servizio e per Ente	23
Destinazione del risultato d'esercizio	25
Bilancio	27
Stato Patrimoniale attivo	28
Stato Patrimoniale passivo	30
Conti d'ordine	32
Conto Economico	33
Nota Integrativa al bilancio	37
Premessa e criteri	37
Stato Patrimoniale	
Attività	42
<i>Immobilizzazioni</i>	42
<i>Attivo circolante</i>	45
<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>	52
<i>Debiti</i>	53
<i>Ratei e risconti</i>	54
Conti d'ordine	55
Conto Economico	55
<i>Valore della produzione</i>	55
<i>Costi della produzione</i>	56
<i>Proventi e oneri finanziari</i>	58
<i>Proventi e oneri straordinari</i>	58
Rendiconto finanziario	63
Relazione del Collegio Sindacale	66
Relazione della società di revisione indipendente	69
Parere del Comitato Controllo Analogico	71

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 31.12.2015

Signori Soci,
l'esercizio chiuso al 31/12/2015 riporta un risultato positivo pari a Euro 2.418.950.

Tutti i valori ivi riportati, ove non diversamente specificato, sono rappresentati in unità di euro.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società 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 Srl 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 Srl 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 Srl ha raggiunto l'assetto del modello in house.

Nel corso dell'esercizio 2014 e nei primi mesi di quello appena concluso, 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.

Nel corso del 2015 la vostra società risultava essere gestore residuale della provincia di Milano nonché grossista di alcuni Comuni appartenenti alle provincie di Como e Lecco.

A far data dal 01.01.2016 è stata portata a termine la prima fase di acquisizione di parte dei Comuni brianzoli, gestiti da Cap Holding SpA e Amiacque Srl, e la cessione di parte di quelli milanesi e che, con la conclusione

del secondo step di questo percorso, porterà la Vostra Società ad essere il gestore integrato del Servizio Idrico della Provincia di Monza e Brianza. 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, Trucazzano, Seregno e Vimercate.

Vi informiamo altresì che, come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 31.03.2016, 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, all'operazione straordinaria di cui sopra posta in essere nel corso dell'esercizio ovvero l'acquisizione del ramo idrico di Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA.

Andamento della gestione operativa

La vostra società gestisce il servizio idrico in 73 Comuni, per un bacino di abitanti di circa 1.100.000, con una rete idrica che si estende per oltre 2.400 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 conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di Valore aggiunto, Margine operativo lordo, Risultato prima delle imposte e Risultato netto.

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Valore aggiunto	37.174.564	34.392.312	18.685.135
Margine operativo lordo	19.927.872	20.095.516	6.697.942
Risultato prima delle imposte	6.593.928	3.422.182	3.618.914
Risultato netto	2.418.950	1.473.214	1.491.831

Principali dati economici

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

	31/12/2015	%	31/12/2014	%	Variazione
Ricavi netti	78.856.698	100%	70.230.603	100%	8.626.095
Costi esterni	41.682.134	53%	35.838.291	51%	5.843.843
Valore Aggiunto	37.174.564	47%	34.392.312	49%	2.782.252
Costo del lavoro	17.246.692	22%	14.296.796	20%	2.949.896
Margine Operativo Lordo	19.927.872	25%	20.095.516	29%	(167.644)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	11.569.696	15%	9.647.280	14%	1.922.416
Risultato Operativo	8.358.176	10,6%	10.448.236	14,9%	(2.090.060)
Proventi diversi	1.468.264	2%	1.361.491	2%	106.773
Proventi e oneri finanziari	200.047		488.839	1%	(288.792)
Risultato Ordinario	10.026.487	13%	12.298.566	18%	(2.272.079)
Componenti straordinarie nette	(3.432.559)	(4,35%)	(8.876.384)	(12,64%)	5.443.825
Risultato prima delle imposte	6.593.928	8%	3.422.182	5%	3.171.746
Imposte sul reddito	4.174.978	5%	1.948.968	3%	2.226.010
Risultato netto	2.418.950	3,1%	1.473.214	2,1%	945.736

La gestione caratteristica denota un aumento, rispetto al 2014, dei ricavi di circa 9.800.000 dovuti principalmente all'acquisizione, a seguito

dell'operazione straordinaria effettuata nel 2015, dei segmenti dei servizi di acquedotto e fognatura del Comune di Monza (circa Euro 6.600.000), della minore incidenza della rettifica quota parte di conguaglio tariffario anno 2012/2013 (circa Euro 1.900.000) nonché dall'aumento dei volumi fatturati e all'adeguamento tariffario.

I ricavi da commessa sono invece diminuiti di circa Euro 1.200.000 a seguito della variazione della metodologia di contabilizzazione in quanto, così come vengono capitalizzati i relativi costi, sono stati riscontati con la stessa aliquota (5%).

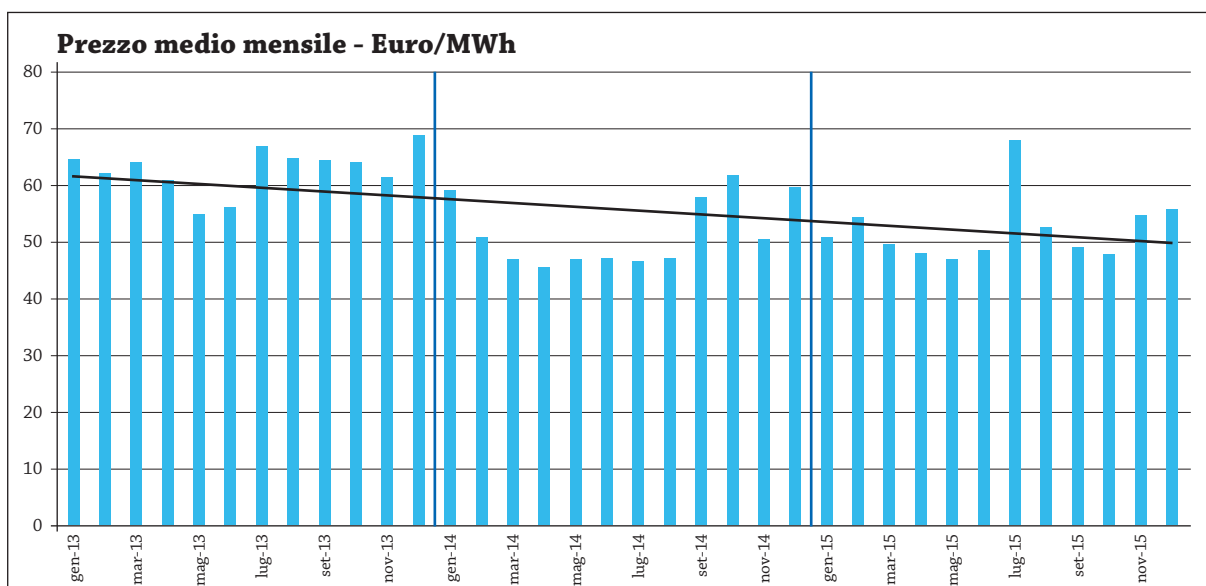
L'incremento dei costi esterni è dovuto, per le materie prime, principalmente al maggior costo sostenuto (circa Euro 525.000) per l'acquisto di prodotti chimici a seguito della messa in funzione dell'impianto di Biothelis.

I costi per servizi sono invece incrementati di circa Euro 3.300.000 a seguito dei maggiori interventi effettuati, nel corso del 2015, di spurghi pozzetti e vasche (circa Euro 900.000); per l'aumento del costo dell'energia elettrica (circa Euro 1.400.000); per il maggior costo sostenuto per lo smaltimento fanghi (circa Euro 300.000) dovuto per noleggio di una nastro pressa nell'impianto di Truccazzano e per maggiori interventi di manutenzioni ordinarie sulle reti (circa Euro 300.000).

Merita una particolare attenzione l'incremento del costo dell'energia elettrica che, valutato in tutti i suoi aspetti, evidenzia in realtà un contenimento dello stesso.

Il prezzo dell'energia elettrica, infatti, negli ultimi 4 anni ha mantenuto un trend decrescente che si è stabilizzato nel corso del 2015. Osservando meglio l'andamento dell'ultimo anno si evince come il prezzo sia dipeso da una spinta rialzista accaduta nel mese di luglio (estate torrida). La scelta di proseguire la fornitura indicizzata del prezzo con il PUN si è rivelata positiva.

Prezzo medio annuo PUN in Euro/MWh	
2012	75,48
2013	62,99
2014	52,08
2015	52,31



Di seguito si riporta l'andamento dei consumi energetici:

Andamento consumi energia elettrica (kWh)	2013	2014	2015
Acquedotto	26.411.397	25.158.376	35.366.731
Depurazione	26.628.149	26.473.541	27.657.478
Fognatura	1.083.141	1.079.682	952.904
Protezione Catodica	12.617	14.144	15.702
Sedi	174.889	208.065	273.838
Totale complessivo	54.310.193	52.939.815	64.266.653

Appare evidente il peso della nuova gestione della rete idrica della città di Monza sui consumi dell'acquedotto e una riduzione dei consumi per le reti fognarie a causa della scarsità di piogge dello scorso anno.

Va infine segnalato l'aumento, di circa Euro 2.950.000, dei costi del personale prevalentemente per le risorse acquisite a seguito dell'operazione straordinaria effettuata con Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA (circa Euro 2.150.000); dal costo dell'intero anno dei dipendenti di Idra Patrimonio SpA e dagli aumenti contrattuali applicati nel corso del 2015 e conseguenti al rinnovo del CCNL (1.1.2015 e 1.6.2015).

Infine si riscontra un aumento di circa Euro 1.900.000 delle quote di ammortamento dovuto dall'acquisizione delle immobilizzazioni immateriale e materiali di Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA nonché dai nuovi investimenti completati nel 2015.

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.

	31/12/2015	31/12/2014
ROE netto	1,69	1,04
ROE lordo	1,66	1,03
ROI	8,07	8,62
ROS	25,27	28,61

Si registra un incremento del ROE che rappresenta una maggiore redditività, rispetto al 2014, del capitale proprio.

Leggermente inversa è la tendenza registrata dagli indicatori ROI e ROS.

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	30.943.265	15.000.982	15.942.283
Immobilizzazioni materiali nette	112.020.673	111.484.685	535.988
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	13.567.343	12.646.359	920.984
Capitale immobilizzato	156.531.281	139.132.026	17.399.255
Rimanenze di magazzino	1.064.602	881.570	183.032
Crediti verso Clienti	65.951.405	66.836.569	(885.164)
Altri crediti	4.740.333	6.027.227	(1.286.894)
Ratei e risconti attivi	1.398.978	1.577.087	(178.109)
Attività d'esercizio a breve termine	73.155.318	75.322.453	(2.167.135)
Debiti verso fornitori	25.437.020	19.079.154	6.357.866
Acconti	489.331	2.732	486.599
Debiti tributari e previdenziali	5.345.107	5.490.573	(145.466)
Altri debiti	4.610.563	5.936.541	(1.325.978)
Ratei e risconti passivi	31.046.048	23.235.858	7.810.190
Passività d'esercizio a breve termine	66.928.069	53.744.858	13.183.211
Capitale d'esercizio netto	6.227.249	21.577.595	(15.350.346)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.271.661	2.266.083	1.005.578
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	10.920.715	11.862.352	(941.637)
Passività a medio lungo termine	14.192.376	14.128.435	63.941
Capitale investito	148.566.154	146.581.186	1.984.968
Patrimonio netto	(145.489.973)	(143.071.024)	(2.418.949)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(5.531.974)	(6.648.419)	1.116.445
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.455.793	3.138.257	(682.464)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(148.566.154)	(146.581.186)	(1.984.968)

Dallo stato patrimoniale riclassificato si evidenzia l'aumento del capitale immobilizzato dovuto principalmente all'acquisizione delle immobilizzazioni acquisite con l'operazione straordinaria effettuata nell'anno 2015 nonché degli investimenti realizzati.

I crediti verso clienti sono leggermente diminuiti, rispetto all'anno 2014, ma se analizzati sul totale del ricavo delle vendite si riscontra, nonostante l'accantonamento al fondo svalutazione crediti di circa Euro 2.700.000, la diminuzione della percentuale di partite aperte (anno 2014 9,87% - anno 2015 8,98%), frutto di una attenta e capillare attività di recupero crediti attuata dalla società con proprio personale interno.

L'importo accantonato di cui sopra è stato frutto di una attenta valutazione della vetustà dei crediti ancora aperti a fine maggio 2016, rispetto all'importo accantonato negli anni precedenti, integrando di fatto il fondo al reale rischio di insolvenza. Si rimanda alla nota integrativa per i relativi approfondimenti.

Si riscontra invece un aumento dei debiti verso fornitori dovuto sia al maggior impegno sostenuto per la realizzazione degli investimenti effettuati nel corso del 2015 che dal posticipo delle scadenze successive al 31.12.2015.

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.

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Margine primario di struttura	(11.165.724)	3.823.207	3.891.426
Quoziente primario di struttura	0,93	1,03	1,14
Margine secondario di struttura	8.683.042	24.715.852	12.321.443
Quoziente secondario di struttura	1,06	1,18	1,44

Il risultato negativo del margine di struttura va letto come evidenziazione del fatto che il patrimonio netto non è più sufficiente a coprire il fabbisogno infrastrutturale della società e in particolare del suo capitale immobilizzato. Nell'esposizione prudenzialmente si è considerato la maggior parte dei debiti a breve termine ma da ulteriore analisi si rilevano 4.600.000 di altri debiti dei quali circa 3.200.000 di depositi cauzionali e circa 4.700.000 di debiti AATO dei quali non è previsto a breve il rimborso. Tale evidenza si riscontra anche nel margine secondario di struttura che risulta positivo in quanto tale indice considera oltre che i mezzi propri anche i debiti a medio lungo.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2015, era la seguente (in Euro):

	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Depositi bancari	17.037.714	18.640.809	(1.603.095)
Denaro e altri valori in cassa	10.199	7.907	2.292
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	17.047.913	18.648.716	(1.600.803)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	13.484.300	14.249.730	(765.430)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	1.107.820	1.260.729	(152.909)
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	14.592.120	15.510.459	(918.339)
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.455.793	3.138.257	(682.464)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	5.656.390	6.764.210	(1.107.820)
Crediti finanziari	(124.416)	(115.791)	(8.625)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(5.531.974)	(6.648.419)	1.116.445
Posizione finanziaria netta	(3.076.181)	(3.510.162)	433.981

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.

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.

	31/12/2015	31/12/2014
Liquidità primaria	1,09	1,34
Liquidità secondaria	1,11	1,36
Indebitamento	0,41	0,38
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,99	1,09

Gli indici di liquidità rappresentano la situazione di liquidità in cui si trova l'azienda. L'indice primario verifica la capacità di soddisfare le obbligazioni derivanti dalle passività correnti; un indice superiore a uno presuppone la capacità di far fronte agevolmente alle uscite future di breve periodo.

Indice secondario considera, oltre alla liquidità di breve termine, anche quella differita tipicamente le rimanenze portando a un ulteriore miglioramento dell'indice.

L'indice di indebitamento esprime la proporzione tra i mezzi di terzi (debiti) e mezzi propri e un valore maggiore di uno viene considerato dalla dottrina ottimale purché non assuma valori oltre il 2/2,5, situazione nella quale si evidenzerebbe un eccessivo ricorso al debito, controproducente per il corretto proseguo dell'attività aziendale.

L'ultimo indice (tasso di copertura degli immobilizzi) pari a 0,99 a differenza degli indici di liquidità esprime la buona capacità di far fronte con i capitali investiti durevolmente in azienda agli impegni di medio e lungo termine senza ricorrere allo smobilizzo di attività fisse.

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 l'ambiente e al personale.

Personale

Per quanto riguarda le politiche del personale si segnala la presenza di n. 1.293 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 4,27. Il numero di lavoratori che hanno partecipato almeno ad un corso di formazione nell'arco del 2015 sono pari a n. 303, rispetto al totale dei lavoratori pari a n. 301.

Si segnala che nel 2015 si sono registrati 2 infortuni.

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.

Organismo di vigilanza

L'Organismo di Vigilanza (in seguito anche OdV) chiamato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello ex D.Lgs. 231/01 e del Codice Etico è caratterizzato da una composizione collegiale formata da tre membri.

La durata in carica dei componenti dell'OdV è fissata sino al 29 febbraio 2016.

Nel corso del 2015 l'OdV si è riunito con continuità nell'ambito del periodo di riferimento ed ha progressivamente svolto, mediante il coinvolgimento dei Responsabili di Aree/Funzioni di volta in volta interessate, una attività di monitoraggio del funzionamento e dell'osservanza del Modello e del Codice Etico.

Preso atto dei provvedimenti giurisprudenziali in materia di responsabilità amministrativa degli Enti e dei cambiamenti organizzativi, nel frattempo intervenuti, l'OdV ha raccomandato l'aggiornamento del Modello della Società e, a seguito dell'adozione della nuova edizione, l'erogazione di sessioni formative/informative ai "Destinatari".

L'OdV ha riferito costantemente del proprio operato al Presidente del Consiglio di Amministrazione nonché con cadenza annuale al Collegio Sindacale. A tale riguardo, ha riferito che non sono pervenute segnalazioni in merito a violazioni del Codice Etico e del Modello Organizzativo che possano ingenerare responsabilità per la Società.

Investimenti

Dal punto di vista degli investimenti il 2015 è stato caratterizzato dal grande sforzo messo in campo per realizzare entro la fine dell'anno i lavori finalizzati alla risoluzione della infrazione della comunità europea relativa alle zone ancora sprovviste dal servizio di fognatura. Tra tutti spiccano, per estensione ed entità dell'investimento, gli interventi eseguiti in comune di Monza, nella parte orientale del territorio comunale, per un importo complessivo di quasi Euro 2.800.000,00.

Oltre a quanto sopra Brianzacque srl si è adoperata per risolvere le criticità idrauliche messe in luce dalle intense precipitazioni del Luglio e del Novembre 2014 dovute alla grande quantità di acque meteoriche immesse nella rete fognaria. Per lo più sono state realizzate opere di volanizzazione atte a mitigare il rischio di allagamento, fra queste si evidenzia la vasca realizzata in comune di Desio per un impegno economico nel solo anno 2015 pari a circa Euro 1.160.000,00.

Parallelamente ai lavori si è proseguita l'attività, iniziata nel 2014, di rilievo e modellazione delle reti fognarie comunali ed intercomunali finalizzata all'individuazione preventiva delle criticità e all'ottimizzazione della programmazione degli interventi anche in ottica di una previsione di lungo termine.

Le attività di studio come sopra descritte hanno impegnato Brianzacque srl per un importo di circa Euro 1.000.000,00.

Da segnalare anche la realizzazione, dopo molti anni, di un nuovo pozzo in territorio di Monza per un importo di Euro 410.000.

Nello specifico di seguito si elencano gli investimenti più significativi del 2015:

Realizzazione pozzo in località Boscherona – Comune di Monza

Il primo di un campo pozzi previsto per aumentare la risorsa idrica disponibile.

Euro 410.380,82

Realizzazione nuova condotta fognaria a servizio delle Cascine Baraggiola, Cassinetta e Beretta – Comune di Concorezzo

Intervento finalizzato alla risoluzione dell'infrazione comunitaria ha esteso il servizio di fognatura in zone fino ad allora non servite.

Euro 441.915,10

Realizzazione nuova condotta fognaria a servizio di via Verdi – Comune di Limbiate

Intervento finalizzato alla risoluzione dell'infrazione comunitaria ha esteso il servizio di fognatura in zone fino ad allora non servite.

Euro 343.601,32

Realizzazione nuova condotta fognaria a servizio di Villaggio del Sole – Comune di Limbiate

Intervento finalizzato alla risoluzione dell'infrazione comunitaria ha esteso il servizio di fognatura in zone fino ad allora non servite.

Euro 331.728,05

Realizzazione nuova condotta fognaria a servizio delle vie Asiago, Monteberico, Istria, Adriatico, Pascoli, L. Rho, S. Nazaro – Comune di Meda

Intervento finalizzato alla risoluzione dell'infrazione comunitaria ha esteso il servizio di fognatura in zone fino ad allora non servite.

Euro 359.671,24

Realizzazione nuova condotta fognaria a servizio delle vie Lago Trasimeno, Fiume Latte, Viale Lombardia, Scrivia, Mornerina – Comune di Monza

Intervento finalizzato alla risoluzione dell'infrazione comunitaria ha esteso il servizio di fognatura in zone fino ad allora non servite.

Euro 1.725.996,10

Realizzazione nuova condotta fognaria a servizio delle vie Tagliamento, Monviso, della Stradella, Viale della Boscherona, Monte Generoso, Monte Barro, Della Zucchetta, Monte Legnone – Comune di Monza

Intervento iniziato nel 2014 finalizzato alla risoluzione dell'infrazione comunitaria ha esteso il servizio di fognatura in zone fino ad allora non servite.

Euro 972.975,73

Realizzazione nuova vasca volano in via Caravaggio – Comune di Desio

Opere di volanizzazione per un volume di 1100 mc per la risoluzione delle problematiche idrauliche verificatesi nel quartiere di San Vincenzo SpAccone in occasione di eventi meteorici intensi.

Euro 1.161.787,40

Rilievo e modellazione reti fognarie comunali ed intercomunali

Analisi finalizzata alla redazione del piano fognario integrato della Provincia di Monza e Brianza.

Euro 1.027.500,00

Attività di ricerca e sviluppo

È proseguita nel 2015 l'attività di mantenimento delle certificazioni aziendali confermate dalla verifica ispettiva periodica dell'ente di certificazione Certiquality, avvenuta nel mese di Ottobre.

Brianzacque mantiene pertanto le quattro certificazioni: ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, ISO 50001.

È stata inoltre confermato da ACCREDIA l'accreditamento dei laboratori analitici secondo lo schema UNI EN ISO IEC 17025.

L'attività di ricerca e sviluppo durante il 2015 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 2015 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 informazione 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 verso 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 Anna Ferrelli di Milano repertorio n.25009/11071, sottoscritto in data 28.12.2015 con effetto dal 01.01.2016, Brianzacque ha acquistato dalle società Cap Holding SpA e Amiacque Srl alcuni segmenti del servizio idrico integrato in vari Comuni del sud-est di Monza e Brianza.

Con atto a rogito notaio Anna Ferrelli di Milano repertorio n.25010/11072, sottoscritto in data 28.12.2015 con effetto dal 01.01.2016, Brianzacque ha ceduto alle società Cap Holding SpA e Amiacque Srl alcuni segmenti del servizio idrico integrato in vari Comuni del nord-est Milanese e del sud-est di Monza e Brianza.

Con tali operazioni la Vostra Società ha iniziato il percorso per acquisire i servizi idrici dell'intero territorio in provincia di Monza e Brianza trasferendo quelli in provincia di Milano.

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 2016 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.

Nel corso del 2016 è prevista anche la conclusione del secondo step del percorso indicato in premessa atto a portare la Vostra Società ad essere il gestore integrato del Servizio Idrico della Provincia di Monza e Brianza.

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 7 marzo 2016, prot. n. 5159.

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'Assemblea dei Soci in data 27.11.2015 proseguita il 2.12.2015 ha nominato per il triennio 2015-2017:

- Consiglio d'Amministrazione riducendo da 5 a 3 il numero dei componenti e determinando un'ulteriore riduzione del compenso annuo;
 - Collegio Sindacale;
 - Società di revisione legale dei conti;
- operando, in tal modo, la separazione tra l'attività di vigilanza, affidata al Collegio Sindacale, e l'attività di revisione legale affidata alla Società Ria Grant Thornton, con invarianza dei costi per la società.

Le operazioni relative alla governance societaria sono disponibili sul sito aziendale nella sezione "Società Trasparente-Organizzazione".

L'ammontare dei relativi compensi annui per organo sono riportati nel prospetto che segue:

	Bilancio 2014	Bilancio 2015
Compensi amministratori	128.311	94.312
Compensi Collegio sindacale	85.367	65.382
Compensi Organismo di Vigilanza	20.800	25.687
Spese viaggio e trasferta Amministratori	2.383	4.650

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. Sulla scorta di quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 27.11.2015 con proseguimento in data 2.12.2015, l'attuale Consiglio d'Amministrazione è composto da n. 3 componenti con riduzione del numero dei componenti, precedentemente fissato in 5. In tale sede è stata, altresì, applicata un'ulteriore riduzione del compenso annuo pari al 7% circa.

Struttura aziendale: A far data dal 30.05.2014 le deleghe gestionali sono state attribuite all'Amministratore Delegato, quale componente del CdA, in qualità di Vice-Presidente e, a far data dal 10.12.2015, in qualità di Presidente. La società, in data 19.01.2016, ha dato avvio, mediante avviso pubblico, alla selezione finalizzata al conferimento dell'incarico di Direttore Generale. In data 7.04.2016 il Consiglio d'Amministrazione ha nominato il dott. Sergio Facchinetti che, a partire dal 1 giugno, sovrintenderà la public company dell'idrico locale per il conseguimento degli obiettivi aziendali e per massimizzare l'efficacia e l'efficienza dell'intera struttura, sia con riguardo al miglioramento dei processi operativi interni che alla gestione ottimale dei 300 dipendenti della società.

Nel corso del 2015 la società si è posta come obiettivo, di addivenire alla predisposizione di un piano strategico di gestione del personale al fine di ottimizzarne organizzazione e costi. Si è quindi proceduto alla stesura delle relative Linee di indirizzo finalizzate al contenimento del costo del personale che, trasmesse ai Comuni Soci e recepite le relative osservazioni, hanno dato luogo alla proposta di deliberazione Consiliare trasmessa ai Soci dal Comitato Tecnico per il controllo analogo in data 22 febbraio 2016.

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

	Bilancio 2014	Bilancio 2015
Dirigenti	5	5
Quadri	19	22
Impiegati	170 (*)	193
Operai	69	81
Totale dipendenti	263	301
Collaboratori	1	0
Totale collaboratori	1	0

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

L'incremento del personale in forza al 31.12.2015 è conseguente, principalmente, all'acquisizione del personale ceduto da Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA unitamente al relativo ramo d'azienda.

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 2014	Bilancio 2015
Costo del personale (B9)	14.296.796	17.426.692
Totale Costi della Produzione	63.070.031	73.790.827
Incidenza %	23%	24%

L'incremento dell'incidenza % nel 2015 è da imputarsi all'incremento dei costi del personale conseguente alle 39 unità acquisite unitamente al ramo idrico e fognario di Monza da AARGA SpA e un correlato aumento dei costi della produzione riferito al ramo medesimo. L'incidenza percentuale tuttavia subisce un incremento di solo 1 punto percentuale. Si evidenzia come l'aumento registrato dai costi del personale sia da imputarsi anche agli aumenti contrattuali applicati nel corso del 2015 e conseguenti al rinnovo del CCNL.

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 2014	Bilancio 2015
Costi per servizi di consulenza/collaborazioni	571.655	552.106

Compagnie societaria

Di seguito viene riportata la compagine societaria al 31.12.2015:

	Soci	Quota (%)	Valore Quota (Euro)
1	Provincia Monza e Brianza	13,7601%	17.458.410,43
2	Comune di Agrate Brianza	0,3845%	487.793,78
3	Comune di Aicurzio	0,2980%	378.065,47
4	Comune di Albiate	0,8134%	1.031.971,18
5	Comune di Arcore	2,8468%	3.611.899,15
6	Comune di Bellusco	0,2076%	263.379,02
7	Comune di Bernareggio	0,7310%	927.459,70
8	Comune di Besana in Brianza	1,8810%	2.386.626,00
9	Comune di Biassono	1,6480%	2.090.888,34
10	Comune di Bovisio Masciago	0,1864%	236.536,88
11	Comune di Briosco	0,8134%	1.031.971,18
12	Comune di Burago Molgora	0,3952%	501.422,18
13	Comune di Busnago	0,1445%	183.373,69
14	Comune di Camparada	0,4067%	515.985,59
15	Comune di Caponago	0,1041%	132.130,80
16	Comune di Carate Brianza	2,4401%	3.095.913,56
17	Comune di Carnate	0,6329%	802.960,80
18	Comune di Cavenago	0,1637%	207.749,09
19	Comune di Ceriano Laghetto	0,0615%	78.084,23
20	Comune di Cesano Maderno	1,4286%	1.812.536,85
21	Comune di Concorezzo	2,0334%	2.579.927,97
22	Comune di Correzzana	0,4067%	515.985,59
23	Comune di Cornate d'Adda	0,3210%	407.243,27
24	Comune di Desio	6,2959%	7.988.088,40
25	Comune di Giussano	3,3634%	4.267.441,21
26	Comune di Lesmo	1,2200%	1.547.956,78
27	Comune di Limbiate	0,1816%	230.360,58
28	Comune di Lissone	6,7219%	8.528.518,88
29	Comune di Macherio	1,2298%	1.560.300,98
30	Comune di Meda	0,1001%	126.960,67
31	Comune di Mezzago	0,0929%	117.905,31
32	Comune di Monza	18,0914%	22.953.879,07
33	Comune di Muggiò	3,3177%	4.209.357,13
34	Comune di Nova Milanese	3,2825%	4.164.771,26
35	Comune di Ornago	0,0951%	120.708,88
36	Comune di Renate	0,8134%	1.031.971,18
37	Comune di Roncello	0,0732%	92.829,06
38	Comune di Ronco Briantino	0,2075%	263.275,20
39	Comune di Seregno	8,9017%	11.294.213,19
40	Comune di Seveso	0,4056%	514.676,00
41	Comune di Sovico	1,2900%	1.636.735,05
42	Comune di Sulbiate	0,4884%	619.639,03
43	Comune di Triuggio	1,2200%	1.547.956,78
44	Comune di Usmate Velate	1,1618%	1.473.999,39
45	Comune di Varedo	0,2221%	281.804,16
46	Comune di Vedano al Lambro	1,2200%	1.547.956,78
47	Comune di Veduggio con Colzano	0,8134%	1.031.971,18
48	Comune di Verano Brianza	1,6281%	2.065.715,00
49	Comune di Villasanta	2,0334%	2.579.927,97
50	Comune di Vimercate	2,7390%	3.475.118,41
51	AEB SpA - Seregno	0,1470%	186.470,32
52	ASML SpA - Lissone	0,4969%	630.511,58
53	GELSIA Srl - Seregno	0,0054%	6.835,20
54	GESTIONE SERVIZI DESIO SpA -Desio	0,0326%	41.329,60
	Totale capitale sociale	100,00%	126.877.498,98

Crediti e Debiti v/Enti Locali Soci al 31.12.2015

	Enti Locali Soci	Crediti v/Enti Soci (Euro)	Debiti v/Enti Soci (Euro)
1	Provincia Monza e Brianza	72.050,12	0,00
2	Comune di Agrate Brianza	7.272,33	404.019,63
3	Comune di Aicurzio	7.524,40	0,00
4	Comune di Albiate	26,00	0,00
5	Comune di Arcore	0,00	3.132,12
6	Comune di Bellusco	0,00	0,00
7	Comune di Bernareggio	0,00	45.334,76
8	Comune di Besana in Brianza	0,00	194.877,25
9	Comune di Biassono	1.810,70	2.714,00
10	Comune di Bovisio Masciago	5.987,47	0,00
11	Comune di Briosco	0,00	5.219,15
12	Comune di Burago Molgora	0,00	4.581,95
13	Comune di Busnago	0,00	0,00
14	Comune di Camparada	0,00	7.511,01
15	Comune di Caponago	0,00	0,00
16	Comune di Carate Brianza	9.379,00	221,87
17	Comune di Carnate	0,00	0,00
18	Comune di Cavenago	3,50	3.640,00
19	Comune di Ceriano Laghetto	5.752,00	0,10
20	Comune di Cesano Maderno	818,00	274.690,40
21	Comune di Concorezzo	0,00	0,00
22	Comune di Correzzana	0,00	0,00
23	Comune di Cornate d'Adda	0,00	176.666,20
24	Comune di Desio	0,00	0,00
25	Comune di Giussano	0,00	0,00
26	Comune di Lesmo	302,17	205,55
27	Comune di Limbiate	70.000,00	113.924,81
28	Comune di Lissone	0,00	0,00
29	Comune di Macherio	0,00	0,00
30	Comune di Meda	0,00	0,00
31	Comune di Mezzago	0,00	0,00
32	Comune di Monza	391.718,21	0,00
33	Comune di Muggiò	450,00	0,00
34	Comune di Nova Milanese	0,00	50.124,38
35	Comune di Ornago	0,00	0,00
36	Comune di Renate	89,04	2.156,79
37	Comune di Roncello	0,00	0,00
38	Comune di Ronco Briantino	0,00	13.582,48
39	Comune di Seregno	57.935,00	0,00
40	Comune di Seveso	3.364,00	1.938,85
41	Comune di Sovico	4.326,00	1.147,06
42	Comune di Sulbiate	219.793,42	0,00
43	Comune di Triuggio	0,00	0,00
44	Comune di Usmate Velate	78.560,23	0,00
45	Comune di Varedo	0,00	0,00
46	Comune di Vedano al Lambro	0,00	0,00
47	Comune di Veduggio con Colzano	0,00	0,00
48	Comune di Verano Brianza	100,00	0,00
49	Comune di Villasanta	0,00	311.436,30
50	Comune di Vimercate	17.905,00	830,00

Elenco mc fatturati distinti per servizio e per Ente

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

Provincia	Comuni	Acquedotto (mc)	Fognatura (mc)	Depurazione (mc)
MB	Agrate Brianza	1.600.014	1.421.253	1.421.253
MB	Aicurzio	-	-	163.793
MB	Albate	531.163	500.187	500.187
MB	Arcore	1.791.421	1.672.264	1.672.264
CO	Arosio	-	-	4.291
LC	Barzanò	-	-	309.603
MI	Basiano	-	350.912	350.825
MI	Bellinzago	-	367.072	367.072
MB	Bellusco	-	685.379	685.067
MB	Bernareggio	-	874.075	873.428
MB	Besana in Brianza	-	1.127.573	1.127.573
MB	Biassono	1.088.378	1.005.338	1.005.338
MB	Bovisio Masciago	1.222.502	1.183.008	1.183.008
MB	Briosco	-	434.067	434.069
MB	Burago Molgora	-	463.687	458.138
MB	Busnago	-	639.518	634.883
MI	Bussero	-	724.048	724.048
CO	Cabiate	663.332	534.263	534.263
MI	Cambiago	-	587.406	587.221
MB	Camparada	-	175.607	175.607
MB	Caponago	-	535.749	535.334
MB	Carate Brianza	1.687.637	1.523.665	1.523.665
MB	Carnate	-	629.372	642.426
CO	Carugo	-	-	17.738
LC	Casatenovo	-	-	570.430
LC	Cassago	-	-	24.384
MI	Cassano d'Adda S.Pietro	-	1.543.628	1.537.461
MB	Cavenago Brianza	-	673.572	673.138
MB	Ceriano (ex Brollo)	-	33.855	-
MB	Ceriano Laghetto	497.081	457.197	99.775
MB	Cesano Maderno	3.162.162	3.031.988	3.031.988
MB	Cogliate	-	547.995	-
MB	Concorezzo	-	1.444.533	1.444.533
MB	Cornate d'Adda	-	925.289	925.231
MB	Correzzana	-	234.595	234.595
LC	Cremella	-	-	21.789
MB	Desio	3.644.084	3.387.642	3.387.642
MI	Gessate	941.754	801.613	801.613
MB	Giussano	2.305.597	2.123.095	2.123.095
MI	Gorgonzola	1.771.360	1.555.900	1.555.900
MI	Grezzago	-	260.074	259.377
CO	Inverigo	-	-	9.022
MI	Inzago	-	517.386	1.038.928
MB	Lazzate	-	509.637	-
MB	Lesmo	-	828.739	828.739
MB	Limbiate	-	2.680.371	-
MB	Limbiate (ex Brollo)	-	125.878	-
MI	Liscate	-	228.407	458.649

continua

Elenco mc fatturati distinti per servizio e per Ente

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

Provincia	Comuni	Acquedotto (mc)	Fognatura (mc)	Depurazione (mc)
MB	Lissone	3.676.412	3.599.754	3.599.754
MB	Macherio	686.531	589.065	589.065
CO	Mariano Comense	-	-	288.209
MI	Masate	-	267.784	267.784
MB	Meda	2.058.079	1.859.999	1.859.999
MI	Melzo	-	924.314	1.856.052
MB	Mezzago	-	-	316.612
MB	Misinto	-	270.226	-
MB	Misinto2/Cogliate	-	9.350	-
LC	Monticello	-	-	183.253
MB	Monza	13.657.521	12.862.005	12.862.005
MB	Muggiò	2.065.660	1.921.559	1.921.559
MB	Nova Milanese	-	2.249.774	2.249.774
MB	Ornago	-	472.674	465.819
MI	Pessano con Bornago	910.885	790.549	790.549
MI	Pozzo d'Adda	-	530.581	498.226
MI	Pozzuolo Martesana	-	701.081	700.787
MB	Renate	-	284.528	284.768
MI	Roncello	-	-	584
MB	Ronco Briantino	-	288.290	287.827
MB	Seregno	4.040.294	3.714.487	3.714.487
MB	Seveso	1.752.835	1.669.569	1.669.569
MB	Sovico	671.286	629.064	629.064
MB	Sulbiate	-	296.406	296.406
MI	Trezzano Rosa	-	-	466.726
MI	Trezzo sull'Adda	-	-	1.166.043
MB	Triuggio	-	662.815	662.815
MI	Truccazzano	-	615.612	615.612
MB	Usmate	-	689.203	687.906
MB	Usmate - Velate2	-	256.414	221.984
MI	Vaprio d'Adda	-	685.246	685.246
MB	Varedo	1.266.959	1.168.582	1.168.582
MB	Vedano al Lambro	-	694.375	694.375
MB	Veduggio con Colzano	-	309.696	309.696
MB	Verano Brianza	768.676	703.218	703.218
MI	Vignate	-	453.992	911.630
MB	Villasanta	-	1.114.659	1.114.766
MB	Vimercate	2.922.389	2.518.112	2.518.112

Destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2015	Euro	2.418.950
5% a riserva legale	Euro	120.948
a riserva straordinaria	Euro	2.297.711
a riserva utili su cambi	Euro	291

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

31 maggio 2016

Presidente del Consiglio di amministrazione
Enrico Boerci



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

Bilancio al 31.12.2015

<i>Stato patrimoniale attivo</i>	28
<i>Stato patrimoniale passivo</i>	30
<i>Conti d'ordine</i>	32
<i>Conto economico</i>	33

Stato patrimoniale attivo	31.12.2015	31.12.2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	150.059	224.630
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	2.068	3.236
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	331.366	247.186
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	398.418	428.722
5) Avviamento	2.302.156	3.212.126
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	7.608.591	2.178.155
7) Altre	20.150.607	8.706.927
	30.943.265	15.000.982
II. Materiali		
1) Terreni e fabbricati	8.364.374	8.567.565
2) Impianti e macchinario	100.460.645	98.879.142
3) Attrezzature industriali e commerciali	846.551	852.841
4) Altri beni	502.154	277.749
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.846.949	2.907.388
	112.020.673	111.484.685
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		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	124.416	115.791
	124.416	115.791
	124.416	115.791
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)	124.416	117.340
Totale immobilizzazioni	143.088.354	126.603.007

Stato patrimoniale attivo	31.12.2015	31.12.2014
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.064.602	881.570
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci		
5) Acconti		
	1.064.602	881.570
II. Crediti		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	65.951.405	66.836.569
- oltre 12 mesi		
	65.951.405	66.836.569
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	4.444.185	5.758.716
- oltre 12 mesi	5.814.077	4.483.779
	10.258.262	10.242.495
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	80	475
- oltre 12 mesi	7.753.266	8.161.031
	7.753.346	8.161.506
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	296.068	268.036
- oltre 12 mesi		
	296.068	268.036
	84.259.081	85.508.606
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	17.037.714	18.640.809
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	10.199	7.907
	17.047.913	18.648.716
Totale attivo circolante	102.371.596	105.038.892
D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	1.398.978	1.577.087
	1.398.978	1.577.087
Totale attivo	246.858.928	233.218.986

Stato patrimoniale passivo	31.12.2015	31.12.2014
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	126.877.499	126.877.499
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione	7.054.341	7.054.341
IV. Riserva legale	187.483	113.822
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	3.276.846	2.120.648
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	5.673.146
Riserva per utili su cambi	1.709	1.081
Varie altre riserve		
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 per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi		(242.728)
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	1
Altre		
	8.951.700	7.552.148
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	2.418.950	1.473.214
IX. Perdita d'esercizio		
Acconti su dividendi		
Copertura parziale perdita d'esercizio		
Totale patrimonio netto	145.489.973	143.071.024
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	1.229.592	1.408.999
3) Altri	9.691.123	10.453.353
Totale fondi per rischi e oneri	10.920.715	11.862.352

<i>Stato patrimoniale passivo</i>	31.12.2015	31.12.2014
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	3.271.661	2.266.083
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	1.107.820	1.260.729
- oltre 12 mesi	5.656.390	6.764.210
	6.764.210	8.024.939
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	13.484.300	14.249.730
- oltre 12 mesi		
	13.484.300	14.249.730
6) Acconti		
- entro 12 mesi	489.331	2.732
- oltre 12 mesi		
	489.331	2.732
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	25.437.020	19.079.154
- oltre 12 mesi		
	25.437.020	19.079.154
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	4.463.774	4.746.697
- oltre 12 mesi		
	4.463.774	4.746.697
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	881.333	743.876
- oltre 12 mesi		
	881.333	743.876
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	4.610.563	5.936.541
- oltre 12 mesi		
	4.610.563	5.936.541
Totale debiti	56.130.531	52.783.669
E) Ratei e risconti		
- aggio sui prestiti	31.046.048	23.235.858
- vari		
	31.046.048	23.235.858
Totale passivo	246.858.928	233.218.986

Conti d'ordine	31.12.2015	31.12.2014
1) Rischi assunti dall'impresa	17.655.777	7.086.137
2) Impegni assunti dall'impresa	852.497	1.198.361
3) Beni di terzi presso l'impresa	9.856.404	6.435.173
4) Altri conti d'ordine		
Totale conti d'ordine	28.364.678	14.719.671

Conto economico	31.12.2015	31.12.2014
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	76.436.506	68.025.586
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	85.739	(90.901)
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.171.258	1.017.381
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	2.520.590	2.554.667
- contributi in conto esercizio	158.036	158.036
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	1.209.830	853.805
	3.888.456	3.566.508
Totale valore della produzione	81.581.959	72.518.574
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.474.025	2.900.864
7) Per servizi	23.652.244	20.336.224
8) Per godimento di beni di terzi	11.116.987	12.019.109
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	12.328.274	10.184.480
b) Oneri sociali	3.986.258	3.381.154
c) Trattamento di fine rapporto	794.080	650.782
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	138.080	80.380
	17.246.692	14.296.796
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.968.704	2.033.736
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.600.992	7.613.544
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.733.537	355.076
	14.303.233	10.002.356
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi	2.035.308	2.361.184
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	1.962.338	1.153.498
Totale costi della produzione	73.790.827	63.070.031
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	7.791.132	9.448.543

Conto economico	31.12.2015	31.12.2014
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	666.667	835.482
	666.667	835.482
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	466.329	345.826
	466.329	345.826
17-bis) Utili e Perdite su cambi	(291)	(817)
	(291)	(817)
Totale proventi e oneri finanziari	200.047	488.839
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	31.12.2015	31.12.2014
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- plusvalenze da alienazioni		
- varie	2	1
	2	1
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni	5.183	2.348
- imposte esercizi precedenti		
- varie	1.392.070	6.512.853
	1.397.253	6.515.201
Totale delle partite straordinarie	(1.397.251)	(6.515.200)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	6.593.928	3.422.182
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	3.946.620	4.214.528
b) Imposte differite	(179.407)	
c) Imposte anticipate	407.765	(2.265.560)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale		
	4.174.978	1.948.968
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	2.418.950	1.473.214

31 maggio 2016

Presidente del Consiglio di amministrazione
 Enrico Boerci

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

Nota integrativa al bilancio al 31.12.2015

Premessa

Signori Soci/Azionisti,
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.418.950.

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.

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, Trucazzano, Seregno e Vimercate.

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:

- incorporazione ramo d'azienda della società Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA in Brianzacque Srl – atto sottoscritto in data 31 dicembre 2014 a rogito Notaio Luigi Roncoroni di Desio, repertorio n. 155959/27849 con effetto giuridico e contabile dal 01.01.2015.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Con data 1.1.2016 è stata portata a termine la prima fase di acquisizione di parte dei Comuni brianzoli gestiti da Cap Holding SpA e Amiacque Srl e la cessione di parte di quelli milanesi in particolare:

- la Vostra Società ha acquistato dalle società Cap Holding SpA e Amiacque Srl alcuni segmenti del servizio idrico integrato in vari Comuni del sud-est di Monza e Brianza

- la Vostra Società ha ceduto alle società Cap Holding SpA e Amiacque Srl alcuni segmenti del servizio idrico integrato in vari Comuni del nord-est Milanese e del sud-est di Monza e Brianza.

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 arroton-

damenti 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 31/12/2015 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 ammortizzati 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 iscrit-

ti 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 operazioni 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 operazioni 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/clorazione:	8%
- Allacciamenti rete fognaria:	5%
- Condotte rete fognaria:	2,5%
- 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 cespite a seguito incorporazione del ramo d'azienda della società Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA.

Partecipazioni

Nel corso dell'anno è stata annullata la partecipazione posseduta.

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 condizio-

ni 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.

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	30.943.265	15.000.982	15.942.283

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2015
Impianto e ampliamento	224.630	-	-	-	74.571	-	150.059
Ricerca, sviluppo e pubblicità	3.236	-	-	-	1.168	-	2.068
Diritti brevetti industriali	247.186	247.928	-	-	163.748	-	331.366
Concessioni, licenze, marchi	428.722	-	-	-	30.304	-	398.418
Avviamento	3.212.126	-	-	-	909.970	-	2.302.156
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.178.155	6.981.723	-	-	-	1.551.287	7.608.591
Altre	8.706.927	13.490.895	-	-	1.788.944	258.271	20.150.607
	15.000.982	20.720.546	-	-	2.968.704	1.809.558	30.943.265

Si precisa che il notevole incremento della voce "Altre" è da imputarsi principalmente all'acquisizione dei beni della società Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA incorporata dal 01/01/2015; infatti il valore ammonta ad Euro 8.640.391.

L'incremento delle immobilizzazioni in corso sono invece relativi a spese sostenute per lavori in corso su beni di terzi.

L'incremento dei costi di diritto brevetti industriali è principalmente riferito dai costi sostenuti per la realizzazione di un sistema di mappatura delle reti comunali.

I costi iscritti tra le immobilizzazioni immateriali sono ragionevolmente correlati ad un'utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro presunta residua possibilità di utilizzazione futura.

La durata del processo di ammortamento delle varie voci delle immobilizzazioni immateriali è riportata nei criteri di valutazione del presente bilancio.

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	1.268.760	1.044.130	-	-	224.630
Ricerca, sviluppo e pubblicità	336.944	333.708	-	-	3.236
Diritti brevetti industriali	3.646.084	3.398.898	-	-	247.186
Concessioni	990.305	561.583	-	-	428.722
Avviamento	9.265.176	6.053.050	-	-	3.212.126
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.178.155	-	-	-	2.178.155
Altre	13.088.950	4.382.023	-	-	8.706.927
	30.774.374	15.773.392	-	-	15.000.982

II. Immobilizzazioni materiali

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	112.020.673	111.484.685	535.988

Totale movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2015
Terreni e fabbricati	8.567.565	126.918	-	-	328.276	1.833	8.364.374
Impianti e macchinari	98.879.142	9.029.462	-	-	7.940.123	(492.164)	100.460.645
Attrezzature industriali e commerciali	852.841	188.014	-	-	189.077	5.227	846.551
Immobilizzazioni in corso	2.907.388	-	-	-	-	1.060.439	1.846.949
Altre	277.749	406.328	-	-	173.683	8.240	502.154
	111.484.685	9.750.722	-	-	8.631.159	583.575	112.020.673

Gli incrementi dell'esercizio fanno riferimento a:

l'incremento di Euro 126.918 principalmente è relativo al sostenimento di costi di ristrutturazione presso la sede di Monza;

l'incremento di Euro 9.029.462 fanno riferimento principalmente a nuovi investimenti di impianti e macchinari di cui Euro 197.175 (al lordo del fondo ammortamento di Euro 27.546) in seguito all'incorporazione della società Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA;

L'incremento di Euro 188.014 di cui Euro 55.902 (al lordo del fondo ammortamento di Euro 12.426) conseguenti all'incorporazione di Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA;

l'incremento di Euro 406.328 è imputabile agli investimenti sostenuti dalla società principalmente per l'acquisto di macchine elettroniche;

la voce altri incrementi d'esercizio di Euro - 492.164 fa riferimento allo storno del fondo ammortamento calcolato con aliquota di ammortamento al 100% nel precedente esercizio nonostante fosse al primo anno di ammortamento;

la voce immobilizzazioni in corso accenti non rileva incrementi rispetto al precedente esercizio e fa riferimento ai lavori iniziati in esercizi precedenti e non ancora completati al 31.12.2015. Il decremento fa riferimento al giroconto dalle immobilizzazioni in corso a quelle in uso principalmente per il completamento di lavori su impianti e macchinari.

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo
Costo storico	12.578.650
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.907.043)
Svalutazioni anni precedenti	(104.042)
Saldo al 31/12/2014	8.567.565 di cui terreni 3.180.514
Acquisizione dell'esercizio	126.918
Dismissioni dell'esercizio	(1.900)
Utilizzo fondo ammortamento	67
Ammortamenti dell'esercizio	(328.276)
Saldo al 31/12/2015	8.364.374 di cui terreni 3.180.514

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	190.925.216
Ammortamenti esercizi precedenti	(90.593.453)
Svalutazione esercizi precedenti	(1.452.621)
Saldo al 31/12/2014	98.879.142
Acquisizione dell'esercizio	9.029.462
Dismissioni dell'esercizio	(12.405)
Utilizzo fondo ammortamento	504.569
Ammortamenti dell'esercizio	(7.940.123)
Saldo al 31/12/2015	100.460.645

Le acquisizioni dell'esercizio sono così ripartite:

- Capitalizzazione allacciamenti acquedotto	484.680
- Capitalizzazione allacciamenti fognatura	90.058
- Capitalizzazione nuovi contatori acquedotto	347.450
- Impianti sollevamento acqua	172.226
- Nuove condotte fognarie	5.634.466
- Impianti depurazione acque reflue	679.115
- Essiccamento opere elettromeccaniche	852.400
- Casette dell'acqua	98.631
- Impianto diversi ex AARGA	197.175

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	2.298.202
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.445.361)
Saldo al 31/12/2014	852.841
Acquisizione dell'esercizio	188.014
Dismissioni dell'esercizio	(5.594)
Utilizzo fondo ammortamento	367
Ammortamenti dell'esercizio	(189.077)
Saldo al 31/12/2015	846.551

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	2.823.645
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.545.896)
Saldo al 31/12/2014	277.749
Acquisizione dell'esercizio	406.328
Dismissioni dell'esercizio	(39.025)
Utilizzo fondo ammortamento	30.785
Ammortamenti dell'esercizio	(173.683)
Saldo al 31/12/2015	502.154

III. Immobilizzazioni finanziarie

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	124.416	117.340	7.076

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2015
Partecipazioni	1.549	-	1.549	-
Crediti	115.791	8.625	-	124.416
Altri titoli	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-
	117.340	8.625	1.549	124.416

Partecipazioni

La partecipazione di Euro 1.549 riguardava la partecipazione nel “Consorzio Teodolinda”, acquisita da Alsi Erogazione a seguito di fusione, che nel corso dell'anno è stata annullata.

Crediti

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Altri	115.791	8.625	-	124.416	-
	115.791	8.625	-	124.416	-

I crediti si riferiscono a depositi cauzionali ed anticipazioni sui consumi.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	1.064.602	881.570	183.032

Le rimanenze sono costituite da pezzi di ricambio e materiali di consumo e si rileva una variazione di Euro 183.032 rispetto al precedente esercizio. L'incremento del valore di magazzino è attribuibile per Euro 97.293 all'incorporazione di Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA.

Segnaliamo che il fondo obsolescenza rimanenze di magazzino alla data di chiusura del presente esercizio ammonta ad Euro 228.996 e non mostra variazioni rispetto al precedente esercizio.

II. Crediti

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	84.259.081	85.508.606	(1.249.525)

La variazione del saldo al 31.12.2015, rispetto a quello al 31.12.2014, è così composta:

Descrizione	2014	2015	Variazione
Verso clienti	66.836.569	65.951.405	(885.164)
Per crediti tributari	10.242.495	10.258.262	15.767
Per imposte anticipate	8.161.506	7.753.346	(408.160)
Verso altri	268.036	296.068	28.032
	85.508.606	84.259.081	(1.249.525)

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	65.951.405	-	-	65.951.405	-
Per crediti tributari	4.444.185	5.814.077	-	10.258.262	-
Per imposte anticipate	80	7.753.266	-	7.753.346	-
Verso altri	296.068	-	-	296.068	-
	70.691.738	13.567.343	-	84.259.081	-

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.

Il valore dei crediti verso clienti al 31/12/2015 è pari ad Euro 75.484.214, al lordo del fondo svalutazione crediti per Euro 9.532.809.

Nel corso dell'esercizio si è incrementato, in via prudenziale, il fondo svalutazione crediti. In particolare, stanti le note difficoltà economiche del contesto economico, la necessità di bollettare i conguagli tariffari in breve tempo, l'aumento dei crediti verso gli altri gestori e l'incremento del tasso di morosità registrato su base nazionale, si è accantonata una quota di svalutazione crediti di Euro 2.733.537; tale importo è frutto di una attenta valutazione della vetustà dei crediti ancora aperti a fine maggio 2016, rispetto all'importo accantonato negli anni precedenti.

Di seguito si riportano le relative movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice Civile
Saldo al 31/12/2014	7.088.928
Incremento per incorporazione AARGA	56.836
Utilizzo nell'esercizio	346.492
Accantonamento esercizio	2.733.537
Saldo al 31/12/2015	9.532.809

I crediti tributari entro 12 mesi si riferiscono a:

Crediti verso l'Erario per ritenute subite	Euro	102.362
Acconti d'imposta IRES	Euro	3.169.177
Acconti d'imposta IRAP	Euro	1.118.655
Altro	Euro	53.991

L'importo dei crediti tributari è sostanzialmente invariato rispetto al dato del bilancio al 31.12.2014.

Le imposte anticipate per Euro 7.753.346 sono relative a differenze temporanee deducibili la cui descrizione viene meglio illustrata al relativo paragrafo indicato nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Le imposte anticipate sono state scritte sussistendo ragionevole certezza della loro recuperabilità

I crediti verso altri ammontano a Euro 296.068 e fanno riferimento principalmente riferimento ad acconti a fornitori e anticipi.

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	17.047.913	18.648.716	(1.600.803)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2015	
Depositi bancari e postali	18.640.809	17.037.714	
Denaro e altri valori in cassa	7.907	10.199	
	18.648.716	17.047.913	

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	1.398.978	1.577.087	(178.109)

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 31/12/2015, risconti aventi durata superiore a cinque anni per Euro 527.186.

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

Descrizione	Importo
Ratei attivi per rimborsi assicurativi	500
Risconti attivi su spese telefoniche e connettività	140
Risconti attivi assicurazioni	143.647
Risconti attivi presa in carico gestione mutui SII – SIB	873.089
Risconti ex IDRA PATRIMONIO – Interessi passivi	318.656
Risconti attivi vari	62.946
	1.398.978

Passività

A) Patrimonio netto

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

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014		Variazioni
	145.489.973	143.071.024		2.418.949
Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	126.877.499	-	-	126.877.499
Riserve di rivalutazione	7.054.341	-	-	7.054.341
Riserva legale	113.822	73.661	-	187.483
Riserva straordinaria o facoltativa	2.120.648	1.156.198	-	3.276.846
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	627	-	1.708
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	-	1	-
Utili (perdite) dell'esercizio	1.473.214	2.418.950	1.473.214	2.418.950
Totale	143.071.024	3.892.164	1.473.215	145.489.973

Il capitale sociale non è aumentato nel corso dell'esercizio 2015.

L'aumento della Riserva Legale è composto dalla destinazione utile d'esercizio 2014 di Euro 73.661

L'aumento della Riserva Straordinaria è rappresentata dalla destinazione dell'utile d'esercizio 2014 di Euro 1.156.198.

La riserva negativa Utile in corso di formazione di Euro (- 242.728) è stata azzerata con la destinazione dell'utile d'esercizio 2014.

Si rileva che il capitale sociale si è incrementato di Euro 97.706.049 nel precedente esercizio a seguito dell'incorporazione delle società Alsi SpA e Idra Patrimonio SpA.

L'aumento di Capitale sociale era 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.

Le variazioni delle singole componenti del Patrimonio netto degli ultimi tre esercizi vengono di seguito proposte:

Movimentazione delle voci di patrimonio netto

	Valore al 31/12/2013	Destinazione risultato dell'esercizio		Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Valore al 31/12/2014
		Altre destinazioni	Distribuzione Dividendi			
I - Capitale sociale	29.171.450	-	-	97.706.049	-	126.877.499
III - Riserva di rivalutazione	-	-	-	7.054.341	-	7.054.341
IV - Riserva legale	61.270	74.592	-	-	22.040	113.822
VII - Altre riserve:						
Riserva straordinaria o facoltativa	1.115.327	1.417.240	-	-	411.919	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)	(1)	-	3	-	1
IX - Utili (perdite) dell'esercizio	1.491.831	(1.491.831)	-	1.473.214	-	1.473.214
Totale Patrimonio Netto	31.839.876	-	-	111.907.834	676.687	143.071.024

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	7.054.341	-	-
Riserva legale	187.483	B	187.483	-	-
Altre riserve	8.951.700	A, B	8.951.700	-	-

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite

B) Fondi per rischi e oneri

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

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	10.920.715	11.862.352	(941.637)

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Per imposte, anche differite	1.408.999	0	179.407	1.229.592
Altri	10.453.353	2.035.308	2.797.538	9.691.123
	11.862.352	2.035.308	2.976.537	10.920.715

Le imposte differite ammontano ad Euro 1.229.592 e sono riferite a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio per Euro 2.035.308 per contenziosi in essere e dalle proposte di transazione concluse con le controparti. I decrementi per Euro 2.797.537 sono relativi

	Destinazione risultato dell'esercizio		Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Valore al 31/12/2015
	Altre destinazioni	Distribuzione dividendi			
I - Capitale sociale	-	-	-	-	126.877.499
III - Riserva di rivalutazione	-	-	-	-	7.054.341
IV - Riserva legale	73.661	-	-	-	187.483
VII - Altre riserve:					
Riserva straordinaria o facoltativa	1.156.198	-	-	-	3.276.846
Riserva avanzo di fusione	-	-	-	-	5.673.146
Riserva negativa utile in corso di formazione al 30/06/2014	242.728	-	-	-	-
Riserva per utili su cambi	627	-	-	-	1.708
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-	-	1	-
IX - Utili (perdite) dell'esercizio	(1.473.214)		2.418.950	-	2.418.950
Totale Patrimonio Netto	-	-	2.418.950	1	145.489.973

agli utilizzi del fondo stanziato in seguito ad accordi intervenuti nel periodo di riferimento con le controparti.

Riportiamo di seguito la composizione del fondo al 31.12.2015:

- un fondo per imposte per Euro 1.833.053 di cui Euro 1.800.000 riferito alla stima dell'accantonamento del rischio probabile di pagamento IMU, per il periodo 2010-2015, in seguito a richiesta da parte del Comune di Brugherio sulle palazzine amministrative site nell'impianto di Monza. Segnaliamo che al momento della redazione del presente bilancio sono in corso delle trattative per la risoluzione bonaria della controversia volta alla definizione di un accordo per la definizione dell'ammontare da corrispondere all'Ente. La parte residua del fondo è riferita agli accantonamenti del fondo imposte effettuate negli anni precedenti;
- un fondo cause in corso per Euro 247.942 composto da Euro 161.235 accantonato da Brianzacque Srl ed Euro 86.707 accantonato dalla società incorporata Idra Patrimonio SpA;
- un fondo rischi di complessivi Euro 477.541 così composto:
 - a) Euro 90.639, accantonato a seguito della notifica dell'ordinanza Accertamento n. T9503lb04374/2015 – anno 2010 ex Costruzione.e;
 - b) Euro 90.000 accantonamento a seguito della conclusione della transazione PIMI;
 - c) Euro 296.902 riferiti a rilievi effettuati dall'Agenzia delle Entrate nel verbale di contestazione del 18.12.2014;
- un fondo rischi recupero ambientale per Euro 5.958.665 stabilito in base agli interventi previsti che si sosterranno in futuro:
 - a) il disinquinamento o il ripristino di danni ambientali ed in particolare sono stati stimati 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 acquedotto per il punto b).

- un fondo rischi industriali di complessivi Euro 113.913 accantonato 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 derivante dall'acquisizione di Idra Patrimonio, avvenuta nell'esercizio precedente, è stato inizialmente appostato negli anni 2003 e 2004 e rideterminato nell'esercizio 2008 stabilendolo di Euro 750.000 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.

Si informa che alla data di chiusura del presente esercizio esistono contenuti il cui rischio è stato valutato come possibile:

- controversa sorta avverso il provvedimento con cui Brianzacque ha aggiudicato l'appalto per il servizio di progettazione definitiva ed esecutiva, coordinamento e sicurezza in fase di progettazione e supporto alla direzione lavori riguardante l'intervento di manutenzione straordinaria per la trasformazione a fasi alternate del trattamento biologico dei liquami dell'impianto di depurazione di Monza;
- richiesta risarcimento danni per danni causati dagli eventi alluvionali verificatisi nei mesi di giugno e luglio 2014.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	3.271.661	2.266.083	1.005.578

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	2.266.083	1.116.339	110.761	3.271.661

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 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 dalla incorporate Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA per Euro 1.047.788 e ASPES per Euro 28.124.

D) Debiti

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

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	56.130.531	52.783.669	3.346.862

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 31/12/2015 risultano così costituiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.107.820	5.656.390	-	6.764.210
Debiti verso altri finanziatori	13.484.300	-	-	13.484.300
Acconti	489.331	-	-	489.331
Debiti verso fornitori	25.437.020	-	-	25.437.020
Debiti tributari	4.463.774	-	-	4.463.774
Debiti verso istituti di previdenza	881.333	-	-	881.333
Altri debiti	4.610.563	-	-	4.610.563
	50.474.141	5.656.390	-	56.130.531

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2015, pari a Euro 6.764.210, 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 principalmente relativi ai debiti verso enti pubblici di riferimento.

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.

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

Si riscontra una lieve diminuzione pari a circa Euro 280.000 nella consistenza della voce "Debiti tributari".

I debiti verso altri risultano così costituiti:

- Istituti per la cessione del quinto	Euro	598
- Debiti v/soci per dividendi e altro	Euro	194.877
- Competenze amministratori e collaboratori	Euro	1.824
- Depositi cauzionali da fornitori/acquedotto	Euro	4.121.552
- Altri	Euro	291.712

E) Ratei e risconti

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	31.046.048	23.235.858	7.810.190

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 31/12/2015, risconti aventi durata superiore a cinque anni per Euro 11.269.437.

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

Descrizione	Importo
Ratei passivi per personale	1.806.058
Ratei passivi per interessi ex Alsi SpA	4.780
Ratei passivi vari	26.193
Risconti passivi per contributi ex Alsi SpA	12.042.627
Risconti passivi per contributi ex Idra Patrimonio	7.372.125
Risconti passivi contributi c/impianti BA	6.686.228
Risconti passivi per interessi	86
Risconti passivi per ricavi commesse fognatura	1.481.643
Risconti passivi per ricavi commesse acquedotto	1.524.433
Risconti passivi da conferimento Metano Arcore	93.875
Risconti passivi contributi conto impianti	8.000
	31.046.048

Per la contabilizzazione dei contributi in conto impianti 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 che per l'esercizio ammontano a Euro 1.209.269. La differenza di Euro 101.000 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	31/12/2015	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	7.086.137	17.655.777	10.569.640
Impegni assunti dall'impresa	1.198.361	852.497	(345.864)
Altri conti d'ordine	6.435.173	9.856.404	3.421.231
	14.719.671	28.364.678	13.645.007

La variazione, rispetto all'anno precedente, dei rischi assunti dall'impresa è relativa principalmente alle fidejussioni richieste a garanzia dei rischi per i nuovi investimenti avviati nel corso dell'esercizio.

Il sistema improprio dei rischi è relativo per Euro 1.713.456 a impegni a lungo termine di cui Euro 860.959 già assolti, per Euro 9.856.403 a fidejussioni ricevute da fornitori.

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	81.581.959	72.518.574	9.063.385

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	76.436.506	68.025.586	8.410.920
Variazioni rimanenze prodotti	85.739	(90.901)	176.640
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.171.258	1.017.381	153.877
Altri ricavi e proventi	3.888.456	3.566.508	321.948
	81.581.959	72.518.574	9.063.385

La variazione positiva è principalmente legata all'acquisizione, a seguito dell'operazione straordinaria effettuata nel 2015, dei segmenti dei servizi di acquedotto e fognatura del Comune di Monza e della minore incidenza della rettifica quota parte di conguaglio tariffario anno 2012/2013 nonché dall'aumento dei volumi fatturati e all'adeguamento tariffario. Per maggiori informazioni si rimanda a quanto riportato della Relazione sulla gestione.

Per la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni tra i tre servizi (acquedotto, fognatura e depurazione) si rimanda alla tabella di pagina 59.

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 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	73.790.827	63.070.031	10.720.796

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.474.025	2.900.864	573.161
Servizi	23.652.244	20.336.224	3.316.020
Godimento di beni di terzi	11.116.987	12.019.109	(902.122)
Salari e stipendi	12.328.274	10.184.480	2.143.794
Oneri sociali	3.986.258	3.381.154	605.104
Trattamento di fine rapporto	794.080	650.782	143.298
Altri costi del personale	138.080	80.380	57.700
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.968.704	2.033.736	934.968
Ammortamento immobilizzazioni materiali	8.600.992	7.613.544	987.448
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.733.537	355.076	2.378.461
Accantonamento per rischi	2.035.308	2.361.184	(325.876)
Oneri diversi di gestione	1.962.338	1.153.498	808.840
	73.790.827	63.070.031	10.720.796

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. Il maggior costo sostenuto (circa Euro 525.000) è principalmente dovuto all'acquisto di prodotti chimici a seguito della messa in funzione dell'impianto di Biothelis.

Servizi: riguardano principalmente spese per l'energia elettrica (Euro 10.107.198), manutenzioni ordinarie (Euro 2.572.186), spese smaltimento rifiuti (Euro 2.076.937), spese per realizzazione degli allacciamenti e delle commesse affidate (Euro 774.226), gas metano (Euro 841.623), servizi e prestazioni varie.

I più rilevanti incrementi si riscontrano nel costo di spurghi pozzetti e vasche (circa Euro 900.000) per maggiori interventi eseguiti su tutto il territorio, in quello dell'energia elettrica (circa Euro 1.400.000) anche a fronte della nuova gestione della rete idrica della città di Monza, per smaltimento fanghi (circa Euro 300.000) dovuto al noleggio di una nastro pressa nell'impianto di Truccazzano e per maggiori interventi di manutenzioni ordinarie sulle reti (circa Euro 300.000).

Godimento beni di terzi: sono relativi principalmente ai rimborsi dovuti alle Patrimoniali e agli Enti Locali 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 AATO e al rimborso mutui agli AATO.

Costi per il personale: la voce include l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

L'incremento dei costi del personale, di circa Euro 2.950.000, sono dovuti prevalentemente per le risorse acquisite a seguito dell'operazione straordinaria effettuata con Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA (circa Euro 2.150.000), dal costo dell'intero anno dei dipendenti di Idra Patrimonio SpA e dagli aumenti contrattuali applicati nel corso del 2015 e conseguenti al rinnovo del CCNL (1.1.2015 e 1.6.2015).

Ammortamenti: sono analiticamente indicati in bilancio e rispecchiano la vita utile dei cespiti e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

L'incremento delle quote di ammortamento di circa Euro 1.900.000 è dovuto principalmente all'acquisizione delle immobilizzazioni immateriali e materiali di Acsm-Agam Reti Gas Acqua SpA nonché dai nuovi investimenti completati nel 2015.

Svalutazione crediti: l'incremento della quota accantonata per svalutazione crediti è frutto di una attenta valutazione della vetustà dei crediti ancora aperti a fine maggio 2016, rispetto all'importo accantonato negli anni precedenti, integrando di fatto il fondo al reale rischio di insolvenza.

Accantonamenti per rischi: la quota accantonata è relativa principalmente alla stima del rischio probabile di pagamento IMU, per il periodo 2010-2015, a seguito di richiesta da parte del Comune di Brugherio sulle palazzine amministrative site nell'impianto di Monza.

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).

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	200.047	488.839	(288.792)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	666.667	835.482	(168.815)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(466.329)	(345.826)	(120.503)
Utili (perdite) su cambi	(291)	(817)	526
	200.047	488.839	(288.792)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	-	-	-	346.376	346.376
Altri proventi	-	-	-	320.291	320.291
Arrotondamento	-	-	-	-	-
	-	-	-	666.667	666.667

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi fornitori	-	-	-	78.631	78.631
Interessi medio credito	-	-	-	387.697	387.697
Arrotondamento	-	-	-	1	1
	-	-	-	466.329	466.329

Utile e perdite su cambi

Dell'ammontare complessivo degli utili netti risultanti del conto economico la componente valutativa non realizzata corrisponde a Euro 291.

In sede di destinazione dell'utile di esercizio, tale importo viene iscritto in una riserva non distribuibile fino al momento del successivo realizzo.

E) Proventi e oneri straordinari

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

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	(1.397.251)	(6.515.200)	5.117.949

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Varie	2	Varie	1
Totale proventi	2	Totale proventi	1
Minusvalenze	(5.183)	Minusvalenze	(2.348)
Varie	(1.392.070)	Varie	(6.512.853)
Totale oneri	(1.397.253)	Totale oneri	(6.515.201)
	(1.397.251)		(6.515.200)

Tra gli oneri straordinari sono iscritti gli effetti derivanti dallo storno del valore residuo dei ricavi per allacci acquedotto e fognatura 2014 a seguito della scelta di imputare a ricavo, così come capitalizzati i costi, solo la parte di competenza.

Come previsto all'art. 34 del contratto di servizio per regolare i rapporti tra l'Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale della provincia di Monza e Brianza si riporta di seguito il conto economico riclassificato CEE diviso nelle tre macro attività svolte dalla Vostra società; per la ripartizione dei costi indiretti è stato utilizzato il driver dei ricavi da bollettazione.

2015	Servizio fognatura	Servizio acquedotto	Servizio depurazione	Totale
A1 - Valore della produzione	13.639.538	25.150.013	37.646.955	76.436.506
A2 - Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	-	87.421	1.683	85.739
A4 - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	450.267	637.791	83.201	1.171.258
A5 - Altri ricavi e proventi	1.042.613	670.799	2.175.045	3.888.456
TOTALE A - VALORE DELLA PRODUZIONE	15.132.417	26.546.024	39.903.518	81.581.960
B6 - Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(90.267)	(729.781)	(2.653.977)	(3.474.025)
B7 - Per servizi	(4.522.376)	(9.130.586)	(9.999.282)	(23.652.244)
B8 - Per godimento di beni di terzi	(3.748.372)	(3.191.505)	(4.177.110)	(11.116.987)
B9 a) - Salari e stipendi	(2.580.124)	(4.560.673)	(5.187.477)	(12.328.274)
B9 b) - Oneri sociali	(796.550)	(1.471.657)	(1.718.051)	(3.986.258)
B9 c) - Trattamento di fine rapporto	(160.222)	(304.097)	(329.760)	(794.080)
B9 e) - Altri costi	(22.289)	(47.926)	(67.865)	(138.080)
B10 a) - Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(640.921)	(1.314.211)	(1.013.572)	(2.968.704)
B10 b) - Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(2.796.241)	(1.253.313)	(4.551.438)	(8.600.992)
B10 d) - Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(486.709)	(894.634)	(1.352.193)	(2.733.537)
B12 - Accantonamento per rischi	(362.389)	(666.117)	(1.006.802)	(2.035.308)
B14 - Oneri diversi di gestione	(444.919)	(613.048)	(904.371)	(1.962.338)
TOTALE B - COSTI DELLA PRODUZIONE	(16.651.378)	(24.177.550)	(32.961.898)	(73.790.827)
C16 d) - Altri proventi	119.013	217.445	330.209	666.667
C17 - Interessi e altri oneri finanziari	(82.808)	(153.074)	(230.447)	(466.329)
C17 bis - Utili e perdite su cambi	(52)	(95)	(144)	(291)
TOTALE C - GESTIONE FINANZIARIA	36.153	64.276	99.618	200.047
E21 - Oneri straordinari	(743.959)	(650.730)	(2.564)	(1.397.252)
TOTALE E - GESTIONE STRAORDINARIA	(743.959)	(650.730)	(2.564)	(1.397.252)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE	(2.226.767)	1.782.020	7.038.675	6.593.928

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	4.174.978	1.948.968	2.226.010

Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	3.946.620	4.214.528	(267.908)
IRES	3.481.129	3.131.786	349.343
IRAP	465.491	1.082.742	(617.251)
Imposte sostitutive	-	-	-
Imposte differite (anticipate)	228.358	(2.265.560)	2.493.918
IRES	265.579	(2.009.932)	2.275.511
IRAP	(37.221)	(255.628)	218.407
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	4.174.978	1.948.968	2.226.010

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	6.593.928	-	-
Aliquota teorica IRES	27,50%	-	-
Imposta IRES	(1.813.330)	-	-
Saldo valori contabili IRAP	-	28.414.037	-
Aliquota teorica IRAP	-	4,20%	-
Imposta IRAP	-	(1.193.390)	-
Variazioni permanenti in aumento	2.901.911	200.996	-
Variazioni permanenti in diminuzione	(954.154)	(1.153.402)	-
Variazioni temporanee in aumento	5.016.604	627.737	-
Variazioni temporanee in diminuzione	(899.627)	-	-
Deduzioni IRAP	-	(17.006.255)	-
Utilizzo perdite fiscali	-	-	-
Totale imponibile fiscale	12.658.662	11.083.113	-
Totale imposta d'esercizio	(3.481.129)	(465.491)	(3.946.620)
Aliquota effettiva	52,79%	1,64%	-
Perdita fiscale	-	-	-
Variazioni temporanee in aumento	-	-	-
Variazioni temporanee in diminuzione	-	-	-
Totale imponibile temporanee	-	-	-
Totale imposte anticipate	-	-	-

Movimentazione imposte anticipate

Saldo imposte anticipate al 31/12/2014	8.161.031
Incrementi 2015	1.470.414
Utilizzi 2015	(823.525)
Adeguamento aliquota IRES 2017	(1.054.654)
Saldo imposte anticipate al 31/12/2015	7.753.266

Rilevazione imposte anticipate dell'esercizio

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Accantonamento rischi e cause in corso	1.535.308	422.210	64.483	486.693
Accantonamento fondo recupero ambientale	500.000	137.500	-	137.500
Compenso amministratori	-	-	-	-
Compenso Revisori lett. b)	-	-	-	-
Svalutazione crediti 2015	2.353.559	647.229	-	647.229
Ammortamento Avviamento 2015	627.737	172.628	26.365	198.993
Totale	1.379.566,13	90.847,90	1.470.414	

Utilizzo imposte anticipate nell'esercizio

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Spese rappresentanza	-	-	-	-
Compenso amministratori	-	-	-	-
Compenso Revisori lett. b)	-	-	-	-
Utilizzo f.do svalutazione crediti tassato	2.090	575	-	575
Utilizzo f.do rischi	894.038	245.860	3.950	249.810
Utilizzo cause in corso	3.500	963	147	1.110
Utilizzo f.do rischi generici tassato ex Alsi	-	-	-	-
Utilizzo f.do rischi industriali ex Alsi	1.270.000	349.250	49.530	398.780
Utilizzo f.do rischi industriali ex Alsi	630.00	173.250	-	173.250
Utilizzo f.do rischi su crediti ex Alsi	-	-	-	-
Totale	769.898	53.627	823.525	

Riconciliazione crediti imposte anticipate

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Ammortamento Avviamento da AEB	947.723	227.454	36.961	264.415
Ammortamento Avviamento 2009	225.393	54.094	8.790	62.885
Ammortamento Avviamento 2010	225.393	54.094	8.790	62.885
Ammortamento Avviamento 2011	225.724	54.174	8.803	62.977
Ammortamento Avviamento 2012	225.724	54.174	8.803	62.977
Ammortamento Avviamento 2013	225.724	54.174	8.803	62.977
Ammortamento Avviamento 2014	627.675	150.642	24.479	175.121
Ammortamento Avviamento 2015	627.737	150.657	26.365	177.022
Ammortamento Avviamenti conferimenti 2008	195.247	46.859	-	46.859
Ammortamento Avviamenti fusioni	401.951	97.113	16.882	113.995
Svalutazione crediti	-	-	-	-
Svalutazione crediti 2009	512.715	123.052	-	123.052
Svalutazione crediti 2010	1.401.559	336.374	-	336.374
Svalutazione crediti 2011	57.548	13.812	-	13.812
Svalutazione crediti da Idra srl	351.259	84.302	-	84.302
Svalutazione crediti 2013	3.483.025	835.926	-	835.926
Svalutazione crediti 2014 netto	2.351.469	564.353	-	564.353
Accantonamento rischi	115.220	27.653	4.839	32.492
Accantonamento rischi 2013 netto 2015	-	-	-	-
Compenso Amministratori	6.608	1.586	-	1.586
Compenso Revisori lett. b)	-	-	-	-
Accantonamento Fondo recupero ambientale	4.828.665	1.158.880	-	1.158.880

Accantonamento Fondo recupero ambientale 2015	500.000	120.000	-	120.000
Accantonamento rischi cause in corso	2.361.184	566.684	-	566.684
Accantonamento rischi cause in corso 2015 netto	1.531.808	367.634	64.336	431.970
Allineamento concessioni Idra	4.864.700	1.167.528	204.317	1.371.845
Allineamento concessioni Alsi	630.009	151.202	26.460	177.663
Imposte anticipate ex Alsi				
Svalutazione crediti	1.187.757	285.062	-	285.062
Rischi generici	113.913	27.339	4.443	31.782
Sval. Collett. Ovest/rim/essicc.	784.864	188.367	30.610	218.977
Avviamento	101.124	24.270	3.944	28.214
Trs (svalutazione cespiti)	326.747	78.419	12.743	91.162
Imposte anticipate ex Idra				
Fondo rischi cause in corso	50.000	12.000	2.100	14.100
Fondo per accordi bonari	179.927	43.182	7.557	50.739
Svalutazione crediti tassata	219.751	52.740	-	52.740
Ammortamenti cespiti	244.844	58.763	10.283	69.046
Totale	30.132.987	7.232.563	520.308	7.752.874

Riconciliazione fondo imposte differite

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

Movimentazione imposte differite Alsi

Saldo imposte differite al 31/12/2014	1.408.016
Incrementi 2015	-
Utilizzi 2015	- 277
Adeguamento aliquota ires 2017	- 179.130
Saldo imposte differite al 31/12/2015	1.228.610

Riconciliazione fondo imposte differite Alsi

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Ammortamenti Anticipati	5.117.971	1.228.313	-	1.228.313
Utile su cambi non realizzati	1.081	297	-	297
Totale		1.228.610	-	1.228.610

Utilizzo imposte differite Alsi nell'esercizio

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Ammortamenti Anticipati	-	-	-	-
Utile su cambi non realizzati	-	-	-	-
Ammortamento alto utilizzo	1.007	277	-	277
Totale		277	-	277

Movimentazione imposte differite ex Idra

Saldo imposte anticipate al 31/12/2014	26
Incrementi 2015	-
Utilizzi 2015	-
Saldo imposte differite al 31/12/2015	26

Rendiconto finanziario

Descrizione	31.12.2015 Totale	31.12.2014 Totale
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.418.950	1.473.214
Imposte sul reddito	4.174.978	1.948.968
Interessi passivi (interessi attivi)	(200.338)	(489.656)
(Dividendi)	-	-
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5	-	-
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	-	-
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14	-	-
Minusvalenze da alienazioni	5.183	2.348
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:	5.183	2.348
di cui immobilizzazioni materiali	5.183	2.348
di cui immobilizzazioni immateriali	-	-
di cui immobilizzazioni finanziarie	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione	6.398.773	2.934.874
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	3.151.647	650.782
Ammortamenti delle immobilizzazioni	11.569.696	9.647.280
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	179.802	(1.498.344)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	14.901.145	8.799.718
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	21.299.918	11.734.592
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(183.032)	75.636
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	885.164	(15.289.664)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	6.357.866	(15.215.774)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	178.109	(290.575)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	7.810.190	21.422.277
Altre variazioni del capitale circolante netto	(715.934)	1.247.282
Totale variazioni del capitale circolante netto	14.332.363	(8.050.818)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	35.632.281	3.683.774
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	200.338	489.656
(Imposte sul reddito pagate)	(4.259.330)	(4.199.253)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(3.087.706)	5.047.636
Totale altre rettifiche	(7.146.698)	1.338.039
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	28.485.583	5.021.813
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(9.142.163)	(102.806.675)
(Investimenti)	(9.136.980)	(102.804.327)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(5.183)	(2.348)

continua

Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(18.910.987)	(10.312.325)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(18.910.987)	(10.312.325)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(7.076)	(58.512)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(7.076)	(58.512)
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	(28.060.226)	(113.177.512)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi	-	-
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(152.909)	1.260.729
Accensione finanziamenti	-	6.764.210
Rimborso finanziamenti	(1.873.250)	(2.336.149)
Mezzi propri	-	-
Aumento di capitale a pagamento	(1)	109.757.934
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(2.026.160)	115.446.724
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+-B+-C)	(1.600.803)	7.291.025
Disponibilità liquide iniziali	18.648.716	11.357.691
Disponibilità liquide finali	17.047.913	18.648.716
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	(1.600.803)	7.291.025

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 disinquanamento 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.)

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 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	31/12/2015
Dirigenti	4	5
Impiegati	154	190
Operai	68	81
Quadri	16	22
Totali	242	298

A completamento dei dati sopra esposti si riporta il numero dei dipendenti in forza al 31.12.2015:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2015
Dirigenti	5	5
Impiegati	170	193
Operai	69	81
Quadri	19	22
Totali	263	301

Altre informazioni

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	94.312
Collegio Sindacale	65.382

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.

31 maggio 2016

Presidente del Consiglio di amministrazione
Enrico Boerci

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 ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

Signori Soci,

la presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, C.C. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, C.C.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 C.C..

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. del Codice Civile

Il presente Collegio Sindacale è stato nominato in data 27/11/2015 con sola funzione di vigilanza ex art. 2403 del Codice Civile. La funzione di revisione legale dei conti è stata affidata alla Ria Grant Thornton S.p.A.

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.

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

Abbiamo partecipato a n. 1 Assemblea dei soci e a n. 3 adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Siamo stati opportunamente informati dagli Amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, per quanto attiene soprattutto le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio, assicurandoci che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla Legge e allo Statuto sociale, ispirate a principi di razionalità economica e non manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto di interessi con la Società, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del Patrimonio Aziendale.

Abbiamo scambiato informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo approfondito la nostra conoscenza della struttura organizzativa della Società e vigilato, per quanto di nostra competenza, sulla sua adeguatezza, relativamente alla quale non abbiamo osservazioni da formulare.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza 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 rispettive funzioni e l'esame dei documenti aziendali.

Abbiamo riscontrato l'esistenza di un sistema di controllo interno e abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Al presente Collegio non è pervenuta alcuna denuncia ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non abbiamo rilasciato pareri previsti dalla Legge. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, in merito al quale riferiamo quanto segue.

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 emessa dal precedente Collegio sindacale in data 08/06/2015.

Non essendo demandata al Collegio Sindacale la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla Legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

In particolare, abbiamo controllato ai sensi dell'art 34 del Contratto di servizio tra l'ATO di Monza e della Brianza e la società affidataria Brianzacque Srl:

- la ripartizione dei costi comuni a più settori, secondo il concorso degli stessi ai centri di costo "acqua", "fognatura" e "depurazione", effettuata in base ai ricavi da bollettazione (= mc. x tariffa);
- l'ammortamento delle spese di manutenzione straordinaria, effettuato in base al presumibile periodo di utilizzo delle stesse.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di Legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 5, abbiamo espresso il nostro consenso al mantenimento dell'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per Euro 150.059, di costi di ricerca, sviluppo e pubblicità per Euro 2.068.

Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 6, abbiamo espresso il nostro consenso al mantenimento dell'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di avviamento per Euro 2.302.156

Conclusioni

Il Collegio Sindacale, a conclusione del suo esame, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal revisore legale dei conti contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, attesta che non sussistono motivi che possano impedire l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso il 31/12/2015, né vi sono obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Monza, 13 giugno 2016

Il Collegio Sindacale

Marco Maria Lombardi (*Presidente*)



Paolo Meago (*Sindaco Effettivo*)



Paola Paganelli (*Sindaco Effettivo*)



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 della Società di Revisione indipendente

ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

*Agli azionisti di
Brianzacque Srl*

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Società Brianzacque Srl, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10.

Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenute nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa.

La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Brianzacque Srl al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società Brianzacque Srl per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che il giorno 8 giugno 2015, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione la cui responsabilità compete agli amministratori di Brianzacque Srl, con il bilancio d'esercizio di Brianzacque Srl al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Brianzacque Srl al 31 dicembre 2015.

Milano, 13 giugno 2016

Ria Grant Thornton S.p.A.

Giancarlo Pizzocaro (Socio)



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

Parere del Comitato Controllo Analogico di Brianzacque in merito alla proposta del progetto Bilancio al 31.12.2015

Il Comitato per il Controllo Analogico riunitosi in seduta il 13 giugno 2016, presieduto dal Vice Presidente Silverio Clerici – Presidente del Consiglio d'Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito della Provincia di Monza e Brianza;

per le competenze previste dall'art. 3 del Regolamento per l'indirizzo e il controllo da parte degli enti soci e non soci ai sensi dell'art. 25 dello statuto societario vigente di Brianzacque Srl

visti:

- il risultato positivo dell'esercizio chiuso al 31.12.2015 pari a Euro 2.418.950;
- le linee adottate per la predisposizione della bozza di progetto Bilancio al 31.12.2015.

Considerate:

- la convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del Bilancio al 31.12.2015 prevista per il 28 giugno 2016 in prima convocazione e per il 7 luglio 2016 in seconda convocazione;
- la bozza di progetto del Bilancio al 31.12.2015 composta da Relazione, Bilancio CEE e Nota Integrativa;

esprime PARERE FAVOREVOLE.

Tale parere si chiede venga consegnato ai Soci, quale documentazione integrante dell'Assemblea dei Soci unitamente alla bozza del Bilancio al 31.12.2015.

Il presente parere viene firmato dal Vice Presidente Silverio Clerici, su indicazione unanime dei componenti il Comitato .

Monza, 13 giugno 2016

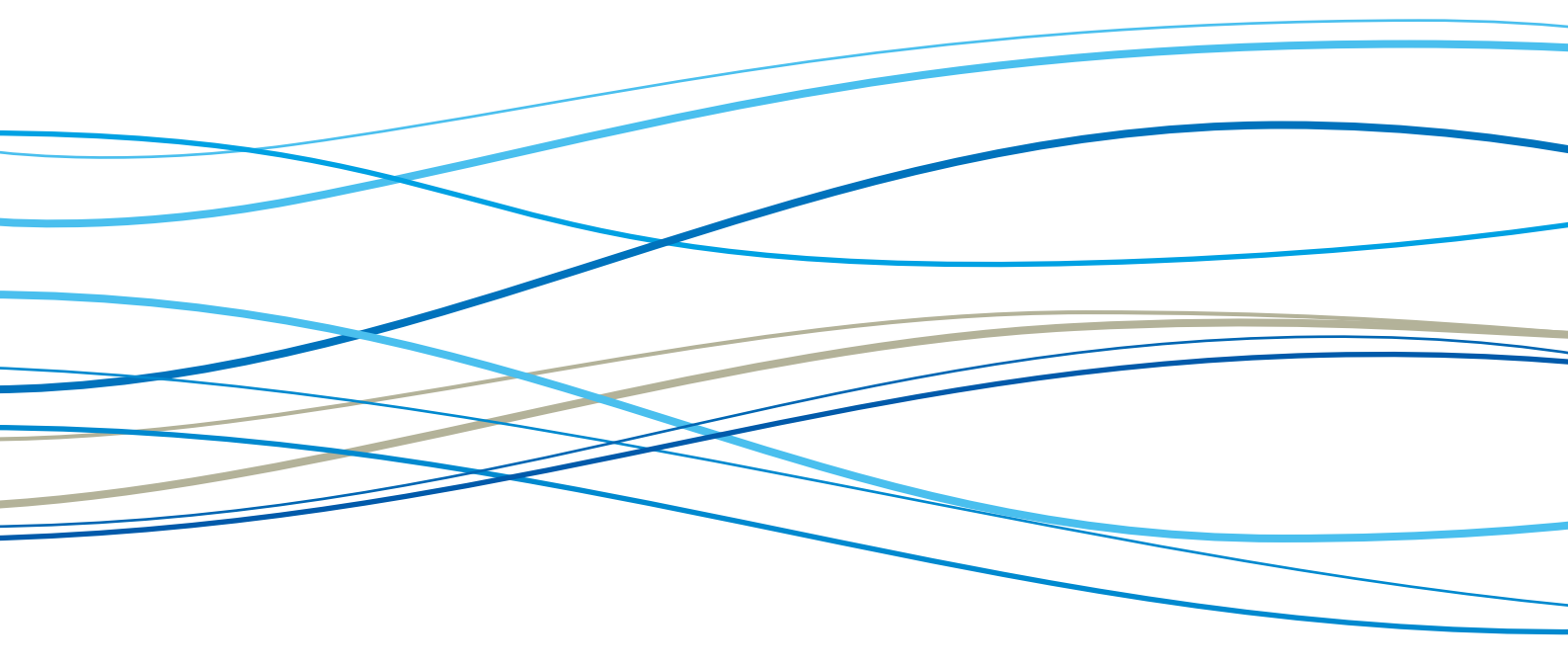
*Vice Presidente del Comitato Controllo Analogico
Presidente Consiglio d'Amministrazione
Ufficio d'Ambito Provincia Monza e Brianza*

Clerici Silverio



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

Stampato su carta certificata FSC.



BrianzAcque Srl

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

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