



**BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO
AL 31/12/2016**

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

Indice:

• **Relazione sulla gestione**

<i>Condizioni operative e sviluppo dell'attività</i>	<i>pag. 5</i>
<i>Andamento della gestione</i>	<i>pag. 6</i>
<i>Informazioni attinenti all'ambiente e al personale</i>	<i>pag. 14</i>
<i>Organismo di Vigilanza</i>	<i>pag. 15</i>
<i>Investimenti</i>	<i>pag. 15</i>
<i>Attività di ricerca e sviluppo</i>	<i>pag. 17</i>
<i>Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle</i>	<i>pag. 18</i>
<i>Informazioni relative ai rischi e alle incertezze</i>	<i>pag. 18</i>
<i>Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio</i>	<i>pag. 19</i>
<i>Evoluzione prevedibile della gestione</i>	<i>pag. 19</i>
<i>Rivalutazione dei beni dell'impresa</i>	<i>pag. 19</i>
<i>Adeempimenti ex art. 20 e art. 24 D. Lgs. 175/16 – Processo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie</i>	<i>pag. 19</i>
<i>Compagine societaria</i>	<i>pag. 23</i>
<i>Crediti e Debiti v/Enti Locali Soci al 31.12.2016</i>	<i>pag. 25</i>
<i>Elenco mc fatturati distinti per servizio e per Ente</i>	<i>pag. 26</i>
<i>Relazione sul governo societario</i>	<i>pag. 27</i>
<i>Destinazione del risultato d'esercizio</i>	<i>pag. 30</i>

• **Bilancio**

<i>Stato Patrimoniale</i>	<i>pag. 31</i>
<i>Conto Economico</i>	<i>pag. 36</i>
<i>Rendiconto finanziario</i>	<i>pag. 39</i>

• **Nota Integrativa**

Premessa e criteri

Stato patrimoniale

Attività

<i>Immobilizzazioni</i>	<i>pag. 49</i>
<i>Attivo circolante</i>	<i>pag. 53</i>
<i>Ratei e risconti</i>	<i>pag. 56</i>

Passività

<i>Patrimonio Netto</i>	<i>pag. 56</i>
<i>Fondi per rischi e oneri</i>	<i>pag. 57</i>
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	<i>pag. 59</i>
<i>Debiti</i>	<i>pag. 59</i>
<i>Ratei e risconti</i>	<i>pag. 61</i>
<i>Conti d'ordine</i>	<i>pag. 61</i>

Conto Economico

<i>Valore della produzione</i>	<i>pag. 62</i>
<i>Costi della produzione</i>	<i>pag. 63</i>
<i>Proventi e oneri finanziari</i>	<i>pag. 66</i>
<i>Compagine societaria</i>	<i>pag. 68</i>
<i>Riclassificazione CEE conto economico per macro aree</i>	<i>pag. 69</i>
<i>Imposta sul reddito d' esercizio</i>	<i>pag. 70</i>
<i>Rendiconto finanziario</i>	<i>pag. 74</i>
<i>Dettaglio conti d' ordine</i>	<i>pag. 77</i>

- **Relazione del Collegio Sindacale**
 - **Relazione Società di Revisione**
 - **Parere Comitato Tecnico**
-

BRIANZACQUE SRL

Sede in VIALE E. FERMI, 105 - 20900 MONZA (MB) Capitale sociale Euro 126.883.499 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato positivo pari a Euro 1.392.107.

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 S.r.l. la gestione del servizio idrico integrato secondo il modello c.d. "in house providing".

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

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

Negli ultimi anni si sono verificate molte operazioni straordinarie di cui le principali sono 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 ed in ultimo l'acquisizione dei rami d'azienda, strutturata su due step, con il Gruppo Cap. Quest'ultima operazione partita nel 2015, con una lettera di intenti sottoscritta in data 2 aprile, ove le due Società hanno definito e concordato gli step necessari al superamento delle gestioni residuali svolte negli ambiti territoriali di riferimento, attraverso una ripermimetrazione dei servizi resi all'utenza negli ambiti di competenza di ciascun gestore. La fase attuativa di tali step prevedeva la cessione reciproca dei servizi gestiti da Brianzacque e Cap Holding, (incluso nel perimetro anche Amiacque, soggetta a direzione e coordinamento da parte di CAP)

rispettivamente nella Provincia di Milano e nella Provincia di Monza e Brianza. In data 28.12.2015 con atti rep. 25009 e 25010, su autorizzazione dell'Assemblea dei soci del 22.12.2015, Brianzacque ha sottoscritto con Cap Holding e Amiacque la reciproca cessione di 2 rami d'azienda che hanno comportato per la società l'acquisizione della gestione e dei relativi assets di 7 acquedotti (Barlassina, Cogliate, Lazzate, Lentate s/Seveso, Limbiate, Misinto e Nova Milanese) e di 6 fognature (Aicurzio, Barlassina, Bovisio Masciago, Lentate s/Seveso, Mezzago, Roncello e 3 frazioni nei comuni di Ceriano, Misinto e Seveso) a fronte della cessione di 3 acquedotti (Gessate, Gorgonzola e Pessano c/Bornago) 18 fognature (riferite a tutti i Comuni oggi gestiti in Provincia di Milano) e la depurazione svolta attraverso l'impianto di Cassano che depura 12 Comuni del milanese. Il secondo ed ultimo step è stato sottoscritto con atti del Notaio Anna Ferrelli di Milano in data 28.02.2017, con efficacia dal 01.03.2017, con il quale si è completata tra Brianzacque e il Gruppo Cap la reciproca cessione dei 2 residui rami d'azienda che hanno comportato per la vostra società l'acquisizione della gestione e dei relativi assets di 26 acquedotti in provincia di Monza e Brianza (Aicurzio, Bellusco, Brugherio, Burago di Molgora, Busnago, Camparada, Caponago, Cavenago di Brianza, Concorezzo, Cornate d'Adda, Lesmo, Mezzago, Ornago, Roncello, Sulbiate, Besana Brianza, Briosco, Veduggio con Colzano, Bernareggio, Carnate, Correzzana, Renate, Ronco Briantino, Triuggio, Usmate Velate, Vedano al Lambro) e della fognatura del Comune di Brugherio, a fronte della cessione dell'attività di gestione dell'impianto di depurazione di Truccazzano. Le acquisizioni riferite ai due step di cui sopra, oltre a ripermire la gestione del SII nell'ambito di riferimento, hanno determinato una forte patrimonializzazione della società.

A decorrere dal 01.03.2017, pertanto, Brianzacque gestisce in provincia di Monza e Brianza il servizio di acquedotto in 54 Comuni, la fognatura in 55 Comuni e la depurazione in 33 Comuni, oltre alla gestione dell'acquedotto di Cabiato (CO).

Rimane attualmente esclusa la gestione dell'acquedotto di Villasanta svolta a tutt'oggi da 2i Rete Gas SpA dichiarata di recente gestione non salvaguardata dall'Autorità d'Ambito della provincia di Monza Brianza.

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

Vi informiamo altresì che, come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 29.03.2016, 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 di parte dei Comuni brianzoli del ramo idrico di Cap Holding SpA e Amiacque Srl.

Andamento della gestione

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente più che positivo.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi due esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2016	31/12/2015
Valore della produzione	93.775.536	81.581.961
Margine operativo lordo	30.494.737	18.530.621
Risultato prima delle imposte	6.195.435	6.593.928

Principali dati economici

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Ricavi netti	92.089.582	80.137.187	11.137.187
Costi esterni	44.220.849	43.049.646	1.171.203
Valore Aggiunto	47.868.733	37.087.541	10.781.192
Costo del lavoro	17.373.996	17.246.692	127.304
Margine Operativo Lordo	30.494.737	19.840.849	10.653.888
Ammortamenti	12.429.835	11.569.696	860.139
Risultato Operativo	18.064.902	8.271.153	9.793.749
Proventi diversi	158.036	158.036	0
Proventi e oneri finanziari	110.981	200.047	(89.066)
Risultato Ordinario	18.333.919	8.629.236	9.704.683
Accantonamenti	(12.138.484)	(2.035.308)	(10.103.176)
Rivalutazioni e svalutazioni	0	0	0
Risultato prima delle imposte	6.195.435	6.593.928	(398.493)
Imposte sul reddito	4.803.328	4.174.978	628.350
Risultato netto	1.392.107	2.418.950	(1.026.843)

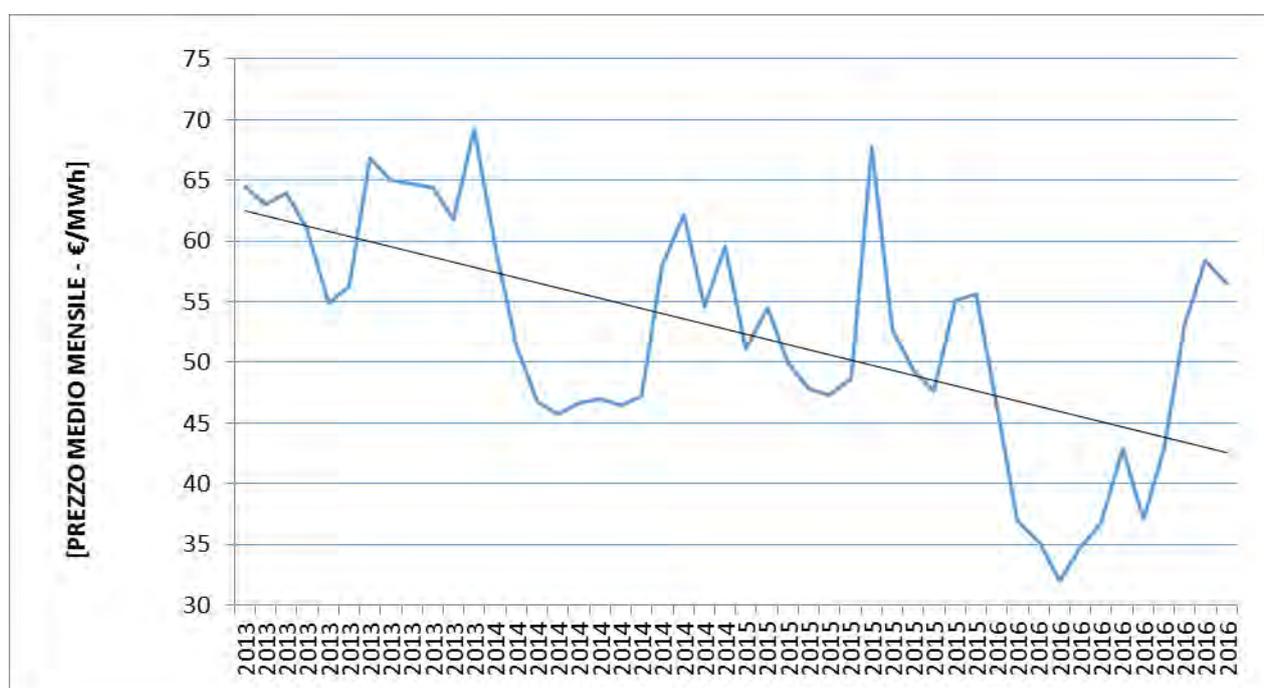
La gestione caratteristica denota un aumento, rispetto al 2015, dei ricavi di circa Euro 10.200.000 dovuta, come meglio indicato nella nota integrativa, ai cambi di gestione dei servizi avvenuti nel corso dell'anno e dalla diversa regolamentazione tariffaria deliberata dall'ATO con atti sotto riportati nei quali viene previsto che il soggetto gestore incameri l'intera tariffa fatturata all'utente per il quale svolge il servizio d'acquedotto a fronte del riconoscimento di un costo (cosiddetta tariffa grossista) da versarsi al soggetto che svolge il servizio di depurazione nonché delle quote non ancora contabilizzate dei conguagli tariffari anni 2012/2019 deliberati dall'Ato della Provincia di Monza e Brianza con atto n. 14 del 16/06/2016 e approvata dalla Conferenza dei Comuni con parere vincolante n. 3 del 23/06/2016 (Euro 7.074.406 – quota residua contabilizzata Euro 2.722.730) e dell'Ato Città Metropolitana delibera CdA n. 1 del 31.05.2016 (Euro 3.479.853 – quota residua contabilizzata Euro 1.431.460).

Si riscontra inoltre un aumento di circa Euro 700.000 di ricavi da commesse e di circa Euro 1.000.000 di altri ricavi (principalmente rimborso spese c/terzi e risarcimento danni).

L'incremento dei costi esterni sono dovuti all'applicazione, da questo esercizio, della tariffa così detta grossista (vedasi quanto sopra evidenziato) per circa Euro 8.200.000 in parte compensati dalla contrazione di alcuni costi tra i quali i canoni rimborso mutui dovuti a Cap Holding Spa e ad alcuni Comuni (- Euro 3.150.000 per operazione straordinaria 1° step il

primo e per la conclusione dei finanziamenti richiesti per i secondi), le manutenzioni impianti (- Euro 450.000) avendo la Vostra società privilegiato interventi finalizzati a risolvere problematiche puntuali messe in evidenza dai Comuni soci rispetto a interventi solo manutentivi, l'energia elettrica (- Euro 350.000), smaltimento fanghi e prodotti chimici (- Euro 520.000).

Il prezzo dell'energia elettrica, costo tra i più rilevanti dell'attività svolta dalla Vostra Società, negli ultimi 5 anni ha mantenuto un trend decrescente che si è confermato anche per l'anno 2016. Nella primavera del 2015, in sinergia con le altre aziende di Water Alliance, Brianzacque srl ha provveduto a selezionare, attraverso apposito bando pubblico, il fornitore di energia elettrica 2016 che ha offerto un prezzo costante, per le tre fasce di consumo, mettendo al riparo l'azienda dalle importanti fluttuazioni di mercato verificatesi nel corso dell'anno (si veda grafico successivo)



Di seguito si riporta l'andamento del prezzo medio annuo nell'ultimo quinquennio

	PREZZO MEDIO ANNUO PUN in €/MWh
2012	75,48
2013	62,99
2014	52,08
2015	52,31
2016	42,78

L'andamento dei consumi negli ultimi anni è stato fortemente influenzato dall'acquisizione/dismissione delle gestioni che si sono succedute. Pur in questo scenario si comincia ad intravedere una stabilizzazione del consumo che dovrebbe accentuarsi nei prossimi anni.

	2013	2014	2015	2016
Totale complessivo	54.310.193	52.939.815	64.266.653	62.827.512

Per l'anno 2016 hanno influito i passaggi di servizio con Amiacque ed in particolare la cessione dell'impianto di depurazione di Cassano d'Adda nonché l'acquisizione del servizio acquedotto nei Comuni del nord-ovest della Provincia.

Sia il consuntivo dei costi che il conguaglio dei consumi si è rivelato problematico in ragione dei ritardi subiti dal fornitore per le volture dei contratti tra le due società.

L'andamento dei costi va di pari passo all'andamento dei consumi e quindi risulta in calo rispetto al 2015.

Il calo è ulteriormente accentuato dalla diminuzione del costo unitario dell'energia elettrica

	2013	2014	2015	2016
Totale Costo energie (i.e.) - consuntivo	€ 9.479.082	€ 8.718.216	€ 10.107.198	€ 9.749.674

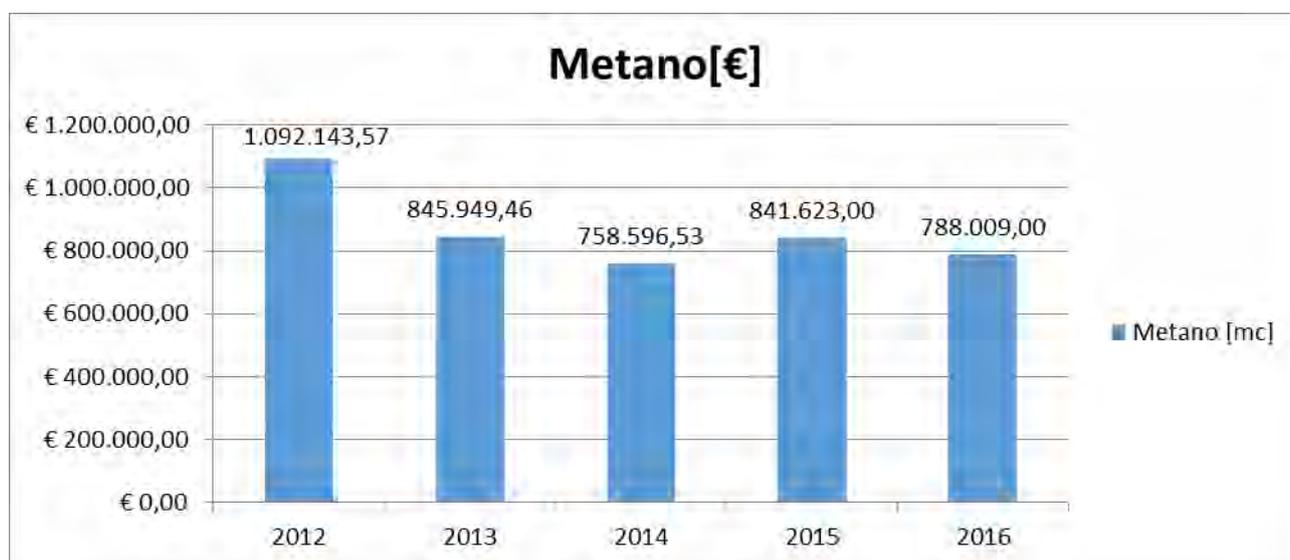
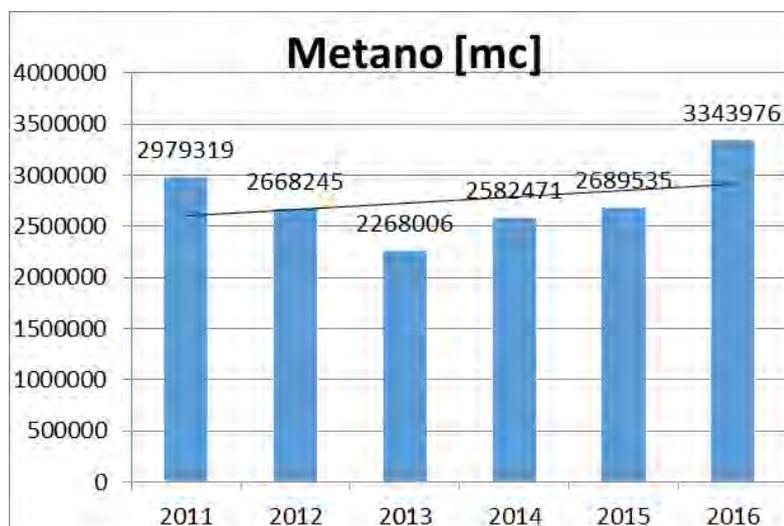
Si rimanda alla successiva parte della relazione dedicata agli investimenti per una disamina dei progetti che hanno riguardato l'efficientamento energetico.

Per quanto riguarda l'altra fonte di energia utilizzata in azienda, il gas naturale, il suo utilizzo è limitato quasi esclusivamente al processo depurativo dell'impianto di Monza.

Il consumo di gas naturale registra un trend in costante aumento, sostanzialmente imputabile a nuove esigenze di processo. In particolare nel 2016 l'aumento è dovuto ad una riduzione della produzione di biogas e ai lavori di riqualificazione delle vasche di ossidazione.

Pur registrando un aumento dei consumi si verifica una diminuzione dei costi dovuta alla notevole riduzione del prezzo di fornitura di cui l'azienda ha goduto grazie alla scelta di vincolare la fornitura ad un prezzo variabile. Di seguito si riportano dati e andamenti di consumi e costi degli ultimi anni.

	2012	2013	2014	2015	2016
Metano [mc]	2.668.245	2.268.006	2.582.471	2.689.535	3.343.976
Metano [€]	1.092.144	845.949	758.597	841.623	788.009



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:

	31/12/2016	31/12/2015
ROE netto	0,96	1,69
ROE lordo	0,95	1,67
ROI	11,02	8,05
ROS	33,11	24,76

Dalla lettura degli indici sovraesposti appare evidente l'andamento degli indicatori reddituali aziendali; i primi due indicatori riportano a numeratore il risultato netto e quindi evidenziano il forte impatto sui medesimi determinato dagli accantonamenti, di cui potete trovare esplicitazione a pag 66, sullo stesso. Se si riportasse il livello degli accantonamenti a quelli del 2015 gli indicatori registrerebbero un sensibile incremento (ROE netto pari a 7,92 e ROE lordo pari a 7,34) portando il rendimento del capitale proprio a valori molto positivi. Tale andamento è confermato dall'andamento del ROI e ROS che, utilizzando il Margine operativo lordo come numeratore, non risentono degli effetti degli accantonamenti attestandosi su valori di tutto rispetto. Resta da sottolineare che valori così elevati sono anche dovuti al riconoscimento nell'anno in corso dei conguagli tariffari per gli anni 2014/2015 con l'approvazione dei nuovi piani tariffari da parte degli ATO competenti.

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	39.338.308	30.667.113	8.671.195
Immobilizzazioni materiali nette	121.312.243	112.020.673	9.291.570
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	21.042.649	13.567.343	7.475.306
Capitale immobilizzato	181.693.200	156.255.129	25.438.071
Rimanenze di magazzino	877.774	1.064.602	(186.828)
Crediti verso Clienti	72.857.414	65.951.405	6.906.009
Altri crediti	6.479.328	4.740.333	1.738.995
Ratei e risconti attivi	1.545.381	1.398.978	146.403
Attività d'esercizio a breve termine	81.759.897	73.155.318	8.604.579
Debiti verso fornitori	36.503.706	25.437.020	11.066.686
Acconti	122.919	489.331	(366.412)
Debiti tributari e previdenziali	6.848.491	5.345.107	1.503.384
Altri debiti	16.763.071	18.094.863*	(1.331.792)
Ratei e risconti passivi	36.339.212	31.046.048	5.293.164
Passività d'esercizio a breve termine	96.577.399	80.412.369	16.165.030
Capitale d'esercizio netto	(14.817.502)	(7.257.051)	(7.560.451)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.075.135	3.271.661	(196.526)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)	148.748		148.748
Altre passività a medio e lungo termine	22.933.475	10.920.715	12.012.760
Passività a medio lungo termine	26.157.358	14.192.376	11.964.982
Capitale investito	140.718.340	134.805.702	5.912.638
Patrimonio netto	(146.612.808)	(145.213.821)	(1.398.987)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(5.739.631)	(5.531.974)	(207.657)
Posizione finanziaria netta a breve termine	11.634.099	15.940.093	(4.305.944)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(140.718.340)	(134.805.702)	(5.912.638)

*valore variato per riclassificazione voce Debiti v/altri finanziatori sulla base di quanto descritto dal principio contabile OIC19.

Dallo stato patrimoniale riclassificato si evidenzia, come per il precedente esercizio, l'aumento del capitale immobilizzato dovuto principalmente alle immobilizzazioni acquisite con operazione straordinaria effettuata nell'anno 2016 e ai nuovi investimenti realizzati.

L'incremento dei crediti verso clienti, rispetto all'anno scorso, in parte è dovuto alla quota di tariffa del gestore del servizio di depurazione, precedentemente contabilizzata a debito, ora inclusa nei crediti per fatture da emettere, a seguito dalla diversa regolamentazione tariffaria deliberata dall'ATO. Per maggiori chiarimenti si rimanda a quanto commentato in nota integrativa nella parte di conto economico – voce ricavi.

Al 31.12.2016 risulta inoltre un rilevante credito nei confronti di Amiacque Srl, regolarizzato nel 2017.

L'incremento della voce "Altri crediti" è invece dovuta principalmente all'acconto versato quale anticipo per l'acquisizione ramo d'azienda ASML Spa.

L'incremento invece dei debiti verso fornitori è dovuto principalmente al maggior impegno sostenuto per la realizzazione degli investimenti effettuati nel 2016.

Infine l'incremento della voce "Altri debiti" è dovuta alla riclassificazione dei debiti Verso altri finanziatori. Per maggior dettaglio si rimanda alla nota integrativa.

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.

	31/12/2016	31/12/2015
Margine primario di struttura	(35.238.298)	(11.165.724)
Quoziente primario di struttura	0,81	0,93
Margine secondario di struttura	(3.329.858)	8.683.042
Quoziente secondario di struttura	0,98	1,06

Gli indicatori primari sopra riportati risentono della notevole espansione dell'attivo immobilizzato a seguito sia dell'intenso piano degli investimenti perseguito in particolare nel 2015 e nel 2016 sia delle operazioni straordinarie avvenute nel corso degli stessi anni. A differenza degli anni scorsi la struttura delle fonti non è più in grado di coprire in modo ottimale (quoziente secondario di struttura pari a 0,98, viene considerato un valore pari ad 1 come sufficiente) tale aumento dell'attivo segnalando una discrepanza tra gli impieghi a medio/lungo e le fonti a breve per cui si evince la necessità di riequilibrare la situazione debitoria aziendale con l'accensione di nuovi finanziamenti a medio lungo periodo anche in funzione prospettica, tenendo conto delle impegnative previsioni di nuovi investimenti nei prossimi anni. La società ha già avviato una ricognizione per l'accensione di una nuova linea di debito che potrebbe anche indirizzarsi verso la Banca Europea per gli Investimenti, detta BEI, (o European Investment Bank, detta EIB), proprietà comune dei paesi dell'UE che ha proprio tra i suoi compiti, quello di erogare prestiti a condizioni più favorevoli rispetto al tradizionale mercato del credito. Naturalmente tali prestiti devono aderire agli

obiettivi dell'Ue, tra i quali quello di sostenere le iniziative volte a mitigare i cambiamenti climatici, cui possiamo ricondurre buona parte degli investimenti della Vostra Società.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari	12.985.503	17.037.714	(4.052.211)
Denaro e altri valori in cassa	11.882	10.199	1.683
Disponibilità liquide	12.997.385	17.047.913	(4.050.528)
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)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	1.363.286	1.107.820	255.466
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	1.363.286	1.107.820	255.466
Posizione finanziaria netta a breve termine	11.634.099	15.940.093	(4.305.994)
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	5.899.830	5.656.390	243.440
Crediti finanziari	(160.199)	(124.416)	(35.783)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(5.739.631)	(5.531.974)	(207.657)
Posizione finanziaria netta	5.894.468	10.408.119	(4.513.651)

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:

	31/12/2016	31/12/2015
Liquidità primaria	0,96	1,09
Liquidità secondaria	0,97	1,11
Indebitamento	0,49	0,41
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,86	0,99

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,96. La situazione finanziaria della società è da

considerarsi buona in quanto l'indice considera l'intera voce dei ratei e risconti entro i 12 mesi mentre nel caso della Vostra azienda tale voce incamera i valori dei contributi ricevuti per la realizzazione delle opere che vengono rilasciati per la durata di ammortamento del cespite a cui si riferiscono. Quindi la voce che riguarda i 12 mesi futuri è quantificabile in circa 1,5 milioni di euro portando ad un ricalcolo del valore dell'indice a circa 1,5 definendo una situazione di buonissima liquidità.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,97. Il valore assunto dal capitale circolante netto è da ritenersi molto soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti e considerato quanto espresso al commento precedente sul trattamento della voce risconti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,49 indica che l'ammontare dei debiti è da considerarsi limitato rispetto ai mezzi propri e quindi la necessità di ricorrere a maggiori fonti di terzi.

Medesima valutazione è indicata dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,86, dal quale risulta che l'attivo immobilizzato è per buona parte finanziato dai mezzi propri. Al fine di ottenere una equilibrata situazione finanziaria è auspicabile l'incremento dei mezzi propri o l'ottenimento di finanziamenti a medio/lungo termine.

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. 1.797 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 6,35. Il numero di lavoratori che hanno partecipato almeno ad un corso di formazione nell'arco del 2016 sono pari a n. 301, rispetto al totale dei lavoratori pari a n. 301.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti o infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime del personale iscritto al libro matricola.

Si segnala che nel 2016 si sono registrati 8 infortuni di cui n. 1 in itinere.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

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. 231/2001 e del Codice Etico è caratterizzato da una composizione collegiale formata da tre membri esterni. La durata in carica dei componenti dell'OdV è fissata sino al 28 febbraio 2017. Nel corso del 2016 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 interessati, una attività di monitoraggio del funzionamento e dell'osservanza del Modello e del Codice Etico.

Preso atto:

- delle nuove fattispecie introdotte dalla Legislazione speciale tra i reati presupposto;
 - delle pronunce giurisprudenziali intervenute in materia di Responsabilità Amministrativa degli Enti;
 - dell'evoluzione della struttura organizzativa e regolamentare
- nel frattempo intervenute, l'OdV ha promosso l'aggiornamento del Modello e del Codice Etico della Società.

A seguito dell'adozione delle rispettive nuove edizioni, sono state erogate 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 Modello Organizzativo e del Codice Etico che possano ingenerare responsabilità per la Società.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per efficientamento energetico; di fatto l'anno 2016 ha visto la nascita e lo sviluppo di alcune attività finalizzate ad ottenere una riduzione dei consumi di energia elettrica che costituisce il vettore energetico di maggior impatto in azienda.

Nello specifico l'attenzione è stata rivolta ai due impianti di depurazione (Monza e Vimercate).

Per entrambi gli impianti si è provveduto a completare un progetto per la sostituzione degli attuali corpi illuminanti al servizio delle aree esterne e di processo con lampade a led mentre per l'impianto di Monza si è provveduto a completare un progetto per l'installazione in copertura di un impianto fotovoltaico.

Diverse sono le attività finalizzate all'efficientamento impiantistico, fra tutte le più impattanti sono l'ammodernamento della sezione aria dell'ossidazione biologica presso l'impianto di Monza ed il rinnovamento della sezione aria presso l'impianto di Vimercate.

Da segnalare inoltre la realizzazione di uno studio di fattibilità, in collaborazione con ACSM Agam, per la realizzazione di un impianto di cogenerazione presso il depuratore di Monza.

Di seguito si riportano tutte le iniziative intraprese e lo stato di attuazione al 31/12/2016.

PROGETTO	INVESTIMENTO	STATUS
Studio di fattibilità per la realizzazione di un impianto fotovoltaico	7.000 Euro	Completato – in attesa della gara entro 2017
Studio di fattibilità per la riqualificazione degli impianti di illuminazione esterna/interna dei siti di Depurazione	5.000 Euro	Completato – in attesa della gara e realizzazione entro 2017
Efficientamento sezione di ossidazione impianto di depurazione di Vimercate	400.000 Euro	In corso – completamento entro 2017
Ottimizzazione energetica delle sezioni di sollevamento dell'impianto di depurazione di Vimercate	130.000 Euro	Completato
Bilancio energetico dell'impianto di depurazione di Monza – analisi della linea fanghi e ottimizzazione della produzione di Biogas	40.000 Euro	In corso – completamento entro 2017
Implementazione strumenti di monitoraggio energetico impianto di Monza	5.000 Euro	Completata analisi dello stato di fatto
Studio di fattibilità e progettazione definitiva impianto di cogenerazione a biogas/metano preso l'impianto di Monza e allacciamento alla rete di teleriscaldamento cittadina	30.000 Euro	In corso

Oltre a questi investimenti finalizzati all'efficientamento energetico si riportano altri interventi realizzati nel corso del 2016:

FAR0313 - Intervento regimazione delle acque di piena della roggia Valfazzola Euro 510.255

Intervento finalizzato alla risoluzione dei disagi agli episodi di allagamento, attraverso la costruzione di una vasca volano per la laminazione delle portate di piena.

ACL0115 - Rifacimento rete Via Milano Euro 211.580

Eliminazione di frequenti interventi per perdita acqua nella porzione di rete con la posa di una nuova tubazione DN 160 Pead.

FTC0214 - RI MODEL - Attuazione piano fognario integrato - Fase 1: Attività di rilevazione di campagna Euro 1.370.000

Attività finalizzata alla rilevazione di campagna e ricostruzione dei modelli geometrici idraulici delle reti fognatura al fine di elaborare il piano Fognario degli interventi necessari per fronteggiare le problematiche di insufficienza idraulica e risanamento strutturale / ripristino tenuta idraulica della rete.

DMO0514 - Adeguamento tecnologico ossidazione con cicli alterni (Master Plan) Euro 2.747.000

Prima fase intervento di adeguamento tecnologico del comparto di ossidazione dell'impianto di depurazione di Monza con adozione tecnologia a cicli alternati, intervento finalizzato sia ad un incremento della rimozione degli azoti in linea con le nuove limitazioni

regionali sulla qualità degli scarichi, sia ad un miglioramento delle prestazioni energetiche del processo.

DMO0214 - Copertura vasche di sedimentazione primaria (Master Plan) Euro 2.067.447

Prima fase dei lavori di realizzazione delle coperture delle 2 vasche di sedimentazione primaria dell'impianto di depurazione di Monza e relativi impianti di trattamento aria, finalizzato all'abbattimento delle emissioni odorigene.

Commesse in diversi Comuni - Sostituzione e potenziamento reti fognatura Euro 2.541.000

Lavori di sostituzione tratti rete fognaria collassati o ammalorati e per potenziamento condotte inadeguate, in diversi comuni della provincia MB.

ATC0315 - Telecontrollo acquedotto Euro 356.147 + Euro 146.683 Telecontrollo fognatura

Adeguamento tecnologico impianto di telecontrollo acquedotto con ampliamento alle nuove gestioni ex AGAM e CAP-Amiacque + quota realizzazione nuovi impianti per telecontrollo stazioni di sollevamento fognature.

C - Pozzi Riqualf. - Ripristino funzionale pozzo Euro 405.174

Interventi di manutenzione straordinaria su diversi pozzi degli acquedotti gestiti, finalizzati a ripristinare la funzionalità dei pozzi, a migliorare le prestazioni del sollevamento o a eliminare trascinalamenti di sabbia.

AMO0113 - Realizzazione pozzo n°1 Euro 166.921

Realizzazione nuovo pozzo in zona Boscherona finalizzato a migliorare la distribuzione in rete per aumentare la dotazione idrica pro-capite.

Sviluppo hardware e Datacenter aziendale Euro 424.952

Implementazione delle infrastrutture aziendali lato Datacenter, networking, gestione backup, Datastore nonché implementazione della infrastruttura per la gestione telefonica mobile e fissa finalizzata all'integrazione e connessione delle sedi principali; implementazione delle infrastrutture aziendali finalizzate alla normalizzazione e miglioramento della gestione delle postazioni di lavoro. Prima fase di implementazione della connettività e gestione sul campo attraverso dispositivi mobili.

Attività di ricerca e sviluppo

E' proseguita anche nel 2016 l'attività di mantenimento delle certificazioni aziendali confermate dalla verifica ispettiva periodica dell'ente di certificazione Certiquality, avvenuta nel mese di Novembre.

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

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

Durante il 2016 sono continuate le azioni mirate ad un miglioramento dei processi che influiscono in maniera significativa sugli aspetti ambientali ed energetici.

E' 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 2016 è continuata l'attività di rilievo delle reti fognarie di alcuni comuni. La realizzazione di questi rilievi ha portato al caricamento dei dati nei sistemi informativi territoriali aziendali al fine di avere una ancor maggior conoscenza della rete gestita per meglio pianificare futuri interventi.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

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

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

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

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

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 Luigi Roncoroni di Desio repertorio n. 158624/29445, sottoscritto in data 23.12.2016 con effetto dal 01.01.2017, Brianzacque ha acquistato dalla società A.S.M.L. il ramo idrico e fognario dei Comuni di Lissone, Biassono e Macherio.

Con atto a rogito notaio Anna Ferrelli di Milano repertorio n.25672/11427, sottoscritto in data 28.02.2017 con effetto dal 01.03.2017, Brianzacque ha acquistato dalle società Cap Holding Spa e Amiacque Srl 26 acquedotti in provincia di Monza e Brianza (Aicurzio, Bellusco, Brugherio, Burago di Molgora, Busnago, Camparada, Caponago, Cavenago di Brianza, Concorezzo, Cornate d'Adda, Lesmo, Mezzago, Ornago, Roncello, Sulbiate, Besana Brianza, Briosco, Veduggio con Colzano, Bernareggio, Carnate, Correzzana, Renate, Ronco Briantino, Triuggio, Usmate Velate, Vedano al Lambro) e della fognatura del Comune di Brugherio.

Con atto a rogito notaio Anna Ferrelli di Milano repertorio n.25673/11428, sottoscritto in data 28.02.2017 con effetto dal 01.03.2017, Brianzacque ha ceduto alle società Cap Holding Spa e Amiacque Srl la gestione dell'impianto di depurazione di Truccazzano.

A decorrere dal 01.03.2017, pertanto, Brianzacque gestisce in provincia di Monza e Brianza il servizio di acquedotto in 54 Comuni, la fognatura in 55 Comuni e la depurazione in 33 Comuni, oltre alla gestione dell'acquedotto di Cabiato (CO).

Rimane attualmente esclusa la gestione dell'acquedotto di Villasanta svolta a tutt'oggi da 2i Rete Gas SpA dichiarata di recente gestione non salvaguardata dall'Autorità d'Ambito della provincia di Monza Brianza.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2017 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 particolari criticità, si determinerà una progressiva crescita delle risorse assorbite dagli investimenti.

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

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

Processo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie – Relazione ex art. 20 e art. 24 D.Lgs 175/2016

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 10 marzo 2017, prot. n. 6713.

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).

Attualmente Brianzacque, attraverso un aumento di capitale scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2481 bis comma 1 c.c. deliberato dall'Assemblea dei

Soci del 22.12.2016, ha nella propria compagine societaria tutti i 55 Comuni della Provincia di Monza e Brianza. Ciò in ottemperanza delle seguenti disposizioni:

- il combinato disposto dell'art. 149 bis, comma 1 e dell'art. 147, comma 1 del D. Lgs 152/2006 che determina il principio di unicità della gestione del servizio idrico per ciascun ambito territoriale al quale gli enti locali debbono obbligatoriamente partecipare;
- la proposta di legge AC 2212-A, già approvata dalla Camera e ora all'esame del Senato, in materia di gestione dell'acqua, di pianificazione gestione e finanziamento del servizio idrico, nonché di definizione dei meccanismi di partecipazione alla gestione di tale servizio la quale prevede, all'art. 4 commi 2 e 3, che l'affidamento del SII avvenga in via diretta a favore di società interamente pubbliche, in possesso dei requisiti prescritti dall'ordinamento europeo per la gestione in house che devono essere comunque partecipate da tutti gli enti locali ricadenti nell'ATO di riferimento;
- la revisione della Convenzione per la gestione del Servizio idrico integrato tra EGA e Brianzacque srl approvata dalla Conferenza dei Comuni in data 19 ottobre u.s., a termine della quale all'art. 4.10, si prevede l'adesione a Brianzacque srl entro il 31.12.2016, dei Comuni ricadenti nell'ambito brianzolo e non ancora soci della medesima.

Compensi organi amministrativi e di controllo e costo strutture aziendali

I compensi degli organi amministrativi e di controllo sono i seguenti:

compensi: La società, ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs 175/2016 e, fino all'emanazione del Decreto Ministero delle Finanze, applica le disposizioni di cui al D.L. 95/2012 "Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini" convertito nella L. 135/2012 e s.m.i. nonché quanto previsto dall'art. 1 L. 296/2006 "Legge Finanziaria 2007" relativamente al compenso massimo erogabile.

Precedentemente la società, nella determinazione dei compensi, ha applicato le seguenti disposizioni:

- L. 296/2006 "Legge Finanziaria 2007" commi 725 -728 (limite massimo ai compensi);
 - D.L. 78/2010 convertito in L. 122/2010 "Misure urgenti in materia di stabilizzazione finanziaria e competitività economica" art. 6, comma 3 (riduzione del compenso nella misura del 10%);
 - D.L. 90/2014 convertito in L. 114/2014 "Misure urgenti per la semplificazione e la trasparenza amministrativa e per l'efficienza degli uffici giudiziari" art. 16 (nella previsione della riduzione del compenso nella misura del 20%);
 - D.L. 95/2012 convertito in L. 135/2012 art. 4, comma 4 "Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica" 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 2015	Bilancio 2016
Compensi amministratori	94.312	70.572
Compensi Collegio sindacale	65.382	41.059
Compensi Società di Revisione	-	25.160
Compensi Organismo di Vigilanza	25.687	20.905
Spese viaggio e trasferta Amministratori e OdV	4.650	5.472

composizione: la società ha adeguato in data 22/12/2016, nei termini stabiliti dall'art 26 c. 1 D.Lgs 175/2016, il proprio statuto al dettato normativo previsto dal Testo Unico sulle società a partecipazione Pubblica. E' previsto che la società possa essere amministrata da un Amministratore unico o da un Consiglio di Amministrazione se consentito dall'ordinamento.

In attesa del DPCM per la definizione dei criteri relativi alla forma dell'organo amministrativo (Amministratore Unico o Consiglio da 3 a 5 membri) resta ferma l'attuale forma, pertanto la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 3 membri nel rispetto del principio di equilibrio di genere nella misura di un terzo.

Si segnala che l'attuale Consiglio d'Amministrazione, secondo quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 27.11.2015, 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 che si è conclusa con la nomina del candidato prescelto. Il Direttore Generale così individuato ha tuttavia rassegnato le proprie dimissioni dopo soli 1,5 mesi dalla nomina. Già dal 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. Ad oggi solo 25 Comuni Soci ne hanno adottato la relativa deliberazione di indirizzo.

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

	31.12.2015	31.12.2016
Dirigenti	5	5
Quadri	22	20
Impiegati	193	194
Operai	81	82
Totale Dipendenti	301	301
Collaboratori	-	-
Totale Collaboratori	0	0

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 2015	Bilancio 2016
Costo del personale (B9)	17.246.692	17.373.996
Totale Costi della Produzione	75.188.080	87.691.082
Incidenza %	23%	20%

Spese per consulenze e collaborazioni esterne

Le spese per consulenze e collaborazioni esterne rilevate sono riportate nel prospetto che segue:

	Bilancio 2015	Bilancio 2016
Costi per servizi di consulenza/collaborazioni	552.106	692.930
Totale Costi della Produzione	75.188.080	87.691.082
Incidenza %	0,73%	0,79%

L'impegno della società è quello di utilizzare al meglio le proprie risorse interne nell'ottica di minimizzare il ricorso a servizi di consulenza esterni, laddove è possibile; si evidenzia l'incidenza assolutamente trascurabile sul totale dei costi della produzione, decisamente inferiore all'1%.

Si ritiene, altresì, opportuno segnalare che l'attività consulenziale è in buona parte riferita alle spese legali e notarili sostenute e da sostenere a fronte tanto del crescente numero di

contenziosi legati agli episodi di esondazione che alle operazioni straordinarie poste in essere nel periodo, attività che, in quanto tale, risultano comprimibili solo in parte.

Compagine societaria

Di seguito si riporta la compagine societaria al 31.12.2016 e quella aggiornata

Soci	al 31.12.2016		al 5.01.2017	
	Quota (%)	Valore Quote (Euro)	Quota (%)	Valore Quote (Euro)
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	13,7601%	17.458.410,43	13,7594%	17.458.410,43
Comune di AGRATE BRIANZA	0,3845%	487.793,78	0,3844%	487.793,78
Comune di AICURZIO	0,2980%	378.065,47	0,2980%	378.065,47
Comune di ALBIATE	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di ARCORE	2,8468%	3.611.899,15	2,8466%	3.611.899,15
Comune di BARLASSINA	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di BELLUSCO	0,2076%	263.379,02	0,2076%	263.379,02
Comune di BERNAREGGIO	0,7310%	927.459,70	0,7310%	927.459,70
Comune di BESANA BRIANZA	1,8810%	2.386.626,00	1,8810%	2.386.626,00
Comune di BIASSONO	1,6529%	2.097.111,06	1,6528%	2.097.111,06
Comune di BOVISIO MASCIAGO	0,1864%	236.536,88	0,1864%	236.536,88
Comune di BRIOSCO	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di BRUGHERIO	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di BURAGO MOLGORA	0,3952%	501.422,18	0,3952%	501.422,18
Comune di BUSNAGO	0,1445%	183.373,69	0,1445%	183.373,69
Comune di CAMPARADA	0,4067%	515.985,59	0,4067%	515.985,59
Comune di CAPONAGO	0,1041%	132.130,80	0,1041%	132.130,80
Comune di CARATE BRIANZA	2,4412%	3.097.341,79	2,4411%	3.097.341,79
Comune di CARNATE	0,6329%	802.960,80	0,6328%	802.960,80
Comune di CAVENAGO	0,1637%	207.749,09	0,1637%	207.749,09
Comune di CERIANO LAGHETTO	0,0615%	78.084,23	0,0615%	78.084,23
Comune di CESANO MADERNO	1,4286%	1.812.536,85	1,4285%	1.812.536,85
Comune di COGLIATE	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di CONCOREZZO	2,0334%	2.579.927,97	2,0333%	2.579.927,97
Comune di CORREZZANA	0,4067%	515.985,59	0,4067%	515.985,59
Comune di CORNATE D'ADDA	0,3210%	407.243,27	0,3210%	407.243,27
Comune di DESIO	6,2959%	7.988.088,40	6,2956%	7.988.088,40
Comune di GIUSSANO	3,3634%	4.267.441,21	3,3633%	4.267.441,21
Comune di LAZZATE	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di LENTATE SUL SEVESO	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di LESMO	1,2200%	1.547.956,78	1,2200%	1.547.956,78
Comune di LIMBIATE	0,1816%	230.360,58	0,1816%	230.360,58
Comune di LISSONE	7,1963%	9.130.451,74	7,1959%	9.130.451,74
Comune di MACHERIO	1,2330%	1.564.382,02	1,2329%	1.564.382,02
Comune di MEDA	0,1001%	126.960,67	0,1001%	126.960,67
Comune di MEZZAGO	0,0929%	117.905,31	0,0929%	117.905,31

Comune di MISINTO	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di MONZA	18,0914%	22.953.879,07	18,0905%	22.953.879,07
Comune di MUGGIO'	3,3177%	4.209.357,13	3,3175%	4.209.357,13
Comune di NOVA MILANESE	3,2921%	4.176.966,09	3,2920%	4.176.966,09
Comune di ORNAGO	0,0951%	120.708,88	0,0951%	120.708,88
Comune di RENATE	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di RONCELLO	0,0732%	92.829,06	0,0732%	92.829,06
Comune di RONCO BRIANTINO	0,2075%	263.275,20	0,2075%	263.275,20
Comune di SEREGNO	8,9017%	11.294.213,19	8,9012%	11.294.213,19
Comune di SEVESO	0,5515%	699.718,09	0,5515%	699.718,09
Comune di SOVICO	1,2900%	1.636.735,05	1,2900%	1.636.735,05
Comune di SULBIATE	0,4884%	619.639,03	0,4884%	619.639,03
Comune di TRIUGGIO	1,2200%	1.547.956,78	1,2200%	1.547.956,78
Comune di USMATE VELATE	1,1618%	1.473.999,39	1,1617%	1.473.999,39
Comune di VAREDO	0,2221%	281.804,16	0,2221%	281.804,16
Comune di VEDANO AL LAMBRO	1,2200%	1.547.956,78	1,2200%	1.547.956,78
Comune di VEDUGGIO CON COLZANO	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di VERANO BRIANZA	1,6281%	2.065.715,00	1,6280%	2.065.715,00
Comune di VILLASANTA	2,0334%	2.579.927,97	2,0333%	2.579.927,97
Comune di VIMERCATE	2,7390%	3.475.118,41	2,7388%	3.475.118,41
AEB Spa - Seregno	0,0048%	6.080,13	0,0048%	6.080,13
GELSIA Srl – Seregno	0,0054%	6.835,20	0,0054%	6.835,20
GESTIONE SERVIZI DESIO - Desio	0,0326%	41.329,60	0,0326%	41.329,60
	100,0000%	126.877.498,98	100,0000%	126.883.498,98

Crediti e Debiti v/Enti Locali Soci al 31.12.2016

	Enti Locali Soci	Crediti v/Enti Soci	Debiti v/Enti Soci
1	PROVINCIA MONZA E BRIANZA	87.590,72	0,00
2	Comune di AGRATE BRIANZA	7.272,33	40.403,59
3	Comune di AICURZIO	7.524,40	0,00
4	Comune di ALBIATE	6.313,00	0,00
5	Comune di ARCORE	3.817,00	3.132,12
6	Comune di BARLASSINA	877,00	0,00
7	Comune di BELLUSCO	0,00	59.937,80
8	Comune di BERNAREGGIO	0,00	0,00
9	Comune di BESANA BRIANZA	0,00	194.877,25
10	Comune di BIASSONO	4.483,70	2.714,00
11	Comune di BOVISIO MASCIOGO	13.480,63	0,00
12	Comune di BRIOSCO	0,00	0,00
13	Comune di BURAGO MOLGORA	0,00	0,00
14	Comune di BUSNAGO	0,00	0,00
15	Comune di CAMPARADA	0,00	7.511,01
16	Comune di CAPONAGO	0,00	0,00
17	Comune di CARATE BRIANZA	0,00	221,87
18	Comune di CARNATE	0,00	0,00
19	Comune di CAVENAGO	0,00	6.130,30
20	Comune di CERIANO LAGHETTO	5.670,63	0,10
21	Comune di CESANO MADERNO	65.787,32	735.198,02
22	Comune di CONCOREZZO	0,00	0,00
23	Comune di CORREZZANA	0,00	0,00
24	Comune di CORNATE D'ADDA	0,00	54.793,30
25	Comune di DESIO	21.494,00	0,00
26	Comune di GIUSSANO	300	0,00
27	Comune di LENTATE SUL SEVESO	6.253,00	3.506,86
28	Comune di LESMO	302,17	205,55
29	Comune di LIMBIATE	114.197,80	187.027,14
30	Comune di LISSONE	9.031,00	0,00
31	Comune di MACHERIO	0,00	0,00
32	Comune di MEDA	2.979,00	512.206,22
33	Comune di MEZZAGO	0,00	0,00
34	Comune di MISINTO	944,00	1.424,36
35	Comune di MONZA	435.459,15	0,00
36	Comune di MUGGIÒ	5.558,00	0,00
37	Comune di NOVA MILANESE	59.470,93	54.549,78
38	Comune di ORNAGO	0,00	19.000,25
39	Comune di RENATE	0,00	0,00
40	Comune di RONCELLO	0,00	0,00
41	Comune di RONCO BRIANTINO	0,00	13.582,48
42	Comune di SEREGNO	38.013,00	0,00
43	Comune di SEVESO	13.161,00	1.896,31
44	Comune di SOVICO	0,00	1.147,06
45	Comune di SULBIATE	0,00	6.412,86
46	Comune di TRIUGGIO	0,00	0,00
47	Comune di USMATE VELATE	73.650,21	0,00
48	Comune di VAREDO	12.780,00	0,00
49	Comune di VEDANO AL LAMBRO	0,00	0,00
50	Comune di VEDUGGIO CON COLZANO	0,00	20.979,42
51	Comune di VERANO BRIANZA	4.710,00	0,00
52	Comune di VILLASANTA	0,00	20.264,23
53	Comune di VIMERCATE	30.151,00	19.137,30

Elenco mc fatturati distinti per servizio e per ente

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

Prov.	COMUNI	Acquedotto mc	Fognatura mc	Depurazione mc
MB	Agrate Brianza	1.577.422	1.401.616	1.401.616
MB	Aicurzio		163.130	174.263
MB	Albate	521.294	488.328	488.328
MB	Arcore	1.726.602	1.634.422	1.634.422
CO	Arosio			3.655
MB	Barlassina	647.311	529.872	529.872
LC	Barzanò			290.899
MI	Bellinzago			371.196
MB	Bellusco		644.030	643.704
MB	Bernareggio		807.309	806.505
MB	Besana Brianza		1.260.910	1.260.901
MB	Biassono	1.096.330	983.937	983.937
MB	Bovisio Masciago	1.194.856	1.156.531	1.156.523
MB	Briosco		403.977	403.981
MB	Brugherio	921	921	921
MB	Burago Molgora		417.351	414.909
MB	Busnago		610.969	
MI	Bussero			529.696
CO	Cabiate	637.380	514.641	514.641
MI	Cambiago			528.198
MB	Camparada		168.504	168.504
MB	Caponago		569.452	569.381
MB	Carate Brianza	1.597.608	1.508.890	1.508.890
MB	Carnate		632.422	643.330
CO	Carugo			16.858
LC	Casatenovo			539.878
LC	Cassago			24.728
MB	Cavenago Brianza		631.800	631.462
MB	Ceriano Laghetto	508.654	460.767	460.767
MB	Cesano Maderno	3.173.256	3.054.124	3.054.124
MB	Cogliate	588.081	530.284	348.511
MB	Concorezzo		1.312.338	1.312.665
MB	Cornate d'Adda		827.508	
MB	Correzzana		209.386	209.386
LC	Cremella			20.690
MB	Desio	3.652.567	3.396.015	3.396.015
MI	Gessate			538.838
MB	Giussano	2.253.424	2.108.957	2.108.957
MI	Gorgonzola			1.142.604
CO	Inverigo			7.667
MB	Lazzate	708.528	594.337	404.717
MB	Lentate sul Seveso	1.411.701	1.283.816	1.283.816
MB	Lesmo		744.231	744.237
MB	Limbiate	4.252.432	3.892.643	3.872.070
MI	Liscate			606.170
MB	Lissone	3.666.260	3.585.582	3.585.582
MB	Macherio	676.310	582.169	582.169
CO	Mariano C.se			264.008
MB	Meda	1.949.104	1.839.968	1.839.968
MI	Melzo			2.100.315
MB	Mezzago		339.632	327.972
MB	Misinto	530.024	433.133	320.871
LC	Monticello			196.740
MB	Monza	12.605.260	11.882.636	11.882.636

MB	Muggiò	2.061.015	1.914.174	1.914.174
MB	Nova Milanese	2.069.204	1.969.218	1.969.218
MB	Ornago		430.982	410.720
MI	Pessano con Bornago			605.965
MI	Pozzuolo Martesana			603.761
MB	Renate		292.675	292.969
MI	Roncello		359.262	
MB	Ronco Briantino		314.570	314.383
MB	Seregno	3.802.127	3.660.083	3.660.083
MB	Seveso	1.707.047	1.622.355	1.622.355
MB	Sovico	643.526	607.740	607.740
MB	Sulbiate		304.144	304.144
MB	Triuggio		680.160	680.160
MI	Truccazzano			595.557
MB	Usmate		641.795	640.762
MB	Usmate - Velate2		239.446	206.390
MB	Varedo	1.223.522	1.139.600	1.139.600
MB	Vedano al Lambro		671.831	671.831
MB	Veduggio con C.		293.553	293.606
MB	Verano Brianza	704.740	672.581	672.581
MI	Vignate			813.719
MB	Villasanta		643.521	644.176
MB	Vimercate	2.972.668	2.531.198	2.531.198

Relazione sul governo societario

Premessa

Con il decreto legislativo n. 175 del 19 agosto 2016, recante il “Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica”, è stata attuata la delega, contenuta negli articoli 16 e 18 della legge n° 124/2015, per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche.

L’articolo 6 del suddetto decreto stabilisce che le società soggette al controllo pubblico adottino uno specifico programma di valutazione del rischio di crisi aziendale; l’articolo 14 del medesimo decreto legislativo 175/2016, prevede, qualora affiorino nella predisposizione di detto programma, uno o più indicatori di una potenziale crisi aziendale, l’organo di vertice della società a controllo pubblico deve adottare i provvedimenti che si rendono necessari per arrestare l’aggravarsi della crisi, per circoscrivere gli effetti ed eliminare le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

Il presente documento è stato redatto in ottemperanza alle disposizioni normative sopraccitate.

Dalla valutazione degli indici di bilancio riportati nella presente relazione e da quanto espresso al capitolo sopra esposto “Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell’art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile”, si può ritenere che il rischio di crisi aziendale sia al momento insussistente o comunque non degno di specifiche azioni di contenimento.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Organi societari di amministrazione e controllo

Il sistema di gestione dei rischi d’impresa non potrà prescindere da una valutazione degli attuali assetti di amministrazione e controllo a cui la Vostra società risulta sottoposta.

Ad oggi la società risulta amministrata da un Consiglio di Amministrazione.

La funzione di revisione legale è affidata a una società di revisione a cui compete l'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio, nonché sulla verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione.

Al Collegio Sindacale compete invece il controllo di legittimità e di rispetto delle procedure e delle prassi operative sui procedimenti decisionali degli amministratori (essendo escluso il controllo di merito sull'opportunità e convenienza delle scelte decisionali degli stessi).

Il sistema di controllo risulta pertanto conforme a quanto stabilito dal comma 2 dell'art. 3 del TU Partecipate che per le società per azioni ha stabilito che al Collegio Sindacale non può mai essere affidata la funzione della revisione legale.

Modello D.Lgs 231/2001- Codice etico e responsabilità amministrativa degli enti

La società si è dotata del Codice Etico che costituisce la base per lo svolgimento dell'attività della Vostra società la quale crede fermamente che l'etica nella conduzione degli affari sia da perseguire congiuntamente al successo dell'impresa.

Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo D.Lgs. 231/2001 della Vostra società, adottato per la prima volta nel 2010, ha visto l'ultimo aggiornamento nel febbraio 2016 (in vigore la V Edizione).

Il Decreto Legislativo 231/2001, disciplina la responsabilità amministrativa degli enti conseguente alla commissione, da parte di particolari soggetti, di determinati reati perpetrati nell'interesse o vantaggio dell'ente.

La responsabilità amministrativa degli enti è autonoma rispetto alla responsabilità penale della persona fisica che ha commesso il reato; non sostituisce ma si aggiunge a quella personale dell'individuo che ha commesso il reato.

Un ente oggi può dunque essere dichiarato responsabile, e di conseguenza incorrere in sanzioni pecuniarie o interdittive, per determinati reati specificati nella norma compiuti da soggetti della struttura organizzativa nell'interesse o a vantaggio dell'ente stesso.

La responsabilità può essere tuttavia esclusa se l'ente coinvolto ha, tra l'altro, adottato ed efficacemente attuato, prima della commissione dei reati, modelli di organizzazione, gestione e controllo ex D. Lgs. n. 231/2001 idonei a prevenire i reati stessi.

Con l'introduzione di un sistema di controllo imprenditoriale e la divulgazione di principi etici chiari al cui rispetto sono tutti tenuti, la Vostra società non solo assolve ad una previsione normativa, ma intende consolidare una cultura aziendale ispirata ai valori dichiarati.

A tutela della qualità della propria organizzazione e reputazione, considerata patrimonio inestimabile per il successo dell'azienda, ha adottato dal 2010 anche un proprio Codice Etico che contiene l'insieme dei valori, principi, e regole di comportamento di riferimento.

Principi ispiratori sono la trasparenza, la verificabilità e l'imparzialità affinché tutte le attività di Brianzacque siano svolte nell'osservanza della legge con integrità, correttezza e rispetto della persona.

L'Organismo di Vigilanza, organo collegiale autonomo e indipendente presente in Brianzacque dal 2010, vigila sull'osservanza del modello di organizzazione, Gestione e Controllo e sulla validità e adeguatezza dello stesso attraverso:

- un'attività di verifica controllo e monitoraggio sui flussi informativi provenienti dalle aree aziendali coinvolte nei processi sensibili;
- un programma annuale di verifiche e audit interni concordato con il vertice aziendale;
- il coordinamento con il Responsabile Anticorruzione e Trasparenza;

- un'efficace attività formativa/informativa per sostenere e diffondere gli aggiornamenti del Modello.

Trasparenza

In attuazione delle disposizioni normative e deliberazioni ANAC in materia, la Vostra società ha un Piano Triennale di prevenzione della Corruzione (PTPC) integrato con apposita sezione dedicata all'attuazione degli obblighi di trasparenza.

Obiettivo è l'adozione di un approccio globale alle strategie che la società adotta per la prevenzione alla corruzione, trasparenza e integrità in sinergia con il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato dalla Società.

Il PT è dunque un documento di programma che, con misure obbligatorie per legge e misure specifiche in funzione della tipicità del contesto societario, persegue l'obiettivo di:

- ridurre le opportunità che si manifestino casi di corruzione;
- aumentare la capacità di individuare casi di corruzione;
- creare un contesto sfavorevole alla corruzione;
- garantire la massima trasparenza degli atti e della propria azione organizzativa.

Il PT approvato dal Consiglio di Amministrazione è pubblicato sul sito aziendale nella sezione "Società Trasparente".

Nella stessa sezione, trova spazio la pubblicità di atti, documenti, informazioni e dati propri della società per favorire forme diffuse di controllo sull'agire amministrativo, sull'utilizzo delle risorse pubbliche e sulle modalità di azione per raggiungere i propri obiettivi in attuazione di quanto previsto dal d.lgs. 33/2013 e dalle sue successive modificazioni (cd. decreto trasparenza), che ha fortemente riordinato e innovato la normativa preesistente.

Sul rispetto degli obblighi di trasparenza e di prevenzione della corruzione vigila il Responsabile della Prevenzione Corruzione e Trasparenza.

E' tuttavia fondamentale, per l'implementazione del livello di trasparenza e di prevenzione alla corruzione il ruolo attivo di ogni persona che si interrelaziona con Brianzacque, sia esso dipendente, fornitore o cliente. Per questo la Società ha previsto apposite modalità di segnalazione di violazione di norme di legge, regolamenti o di illeciti tentati o commessi, garantendo al segnalante l'assoluta tutela della riservatezza e la protezione contro eventuali forme di ritorsione.

Carta dei servizi

La carta dei servizi di cui l'ultima versione è stata approvata in data 23 giugno 2016 con parere n. 5 e successivo n. 1 del 19 ottobre dalla Conferenza dei Sindaci componenti l'Ente di Governo d'Ambito della Provincia di Monza e Brianza quale parte integrante della convenzione di affidamento così come riformulata sulla base della Deliberazione AEEGSI 656 del 2015, ha lo scopo di garantire a tutti gli Utenti della Società un servizio adeguato ai loro bisogni, che tuteli il loro interesse e che sia effettuato in modo efficiente ed imparziale. La Carta dei Servizi costituisce, infatti, una precisa scelta di chiarezza e trasparenza nel rapporto tra il Gestore del Servizio idrico integrato per la Provincia di Monza e Brianza, individuato nella Vostra società, e gli Utenti: permette al singolo cittadino di conoscere ciò che deve attendersi dall'azienda e costituisce, allo stesso tempo, un mezzo per controllare che gli impegni siano rispettati.

Attività di controllo e vigilanza della società

Segnaliamo che, a seguito della notifica, avvenuta il 21 dicembre 2015 dell'accertamento emesso dall'Agenzia delle Entrate nei confronti di Costruzion.e Srl, società incorporata con acquisizione nel 2014 di Idra Patrimonio SpA, riguardanti l'autenticità di n. 4 fatture di competenza 2010 riconducibili agli estremi di una condotta fraudolenta ai sensi dell'art. 2 del d.lgs n. 74/2000, la Vostra società, dopo aver analizzato il caso ha provveduto ad acquisire i necessari pareri tecnici da parte di consulenti esterni per effettuare i dovuti approfondimenti.

In data 10 agosto 2016, avanti alla Procura della Repubblica presso il Tribunale di Monza, la società ha depositato atto di denuncia/querela art. 333 e 336 c.p.c. per cui ad oggi sono in corso le relative indagini.

Nel corso del 2017 ad esito delle prime indagini svolte internamente dalla società sono state irrogate le sanzioni ritenute necessarie agli allora responsabili dei fatti accaduti.

Al momento non ci sono elementi per quantificare l'esistenza di ulteriori oneri in capo a Brianzacque Srl.

Destinazione del risultato d'esercizio

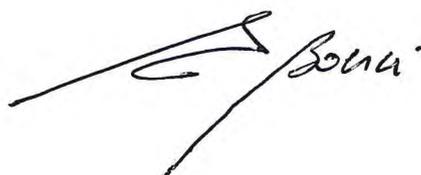
Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	1.392.107
5% a riserva legale	Euro	69.605
a riserva straordinaria	Euro	1.322.502

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

30 maggio 2017

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Enrico Boerci



BRIANZACQUE SRL

Sede in VIALE E. FERMI, 105 - 20900 MONZA (MB) Capitale sociale Euro 126.883.499 I.V.

Bilancio al 31/12/2016

Stato patrimoniale attivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	2.293	
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	75.488	150.059
2) Costi di sviluppo	943	2.068
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	352.333	331.366
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	368.051	398.418
5) Avviamento	1.392.240	2.302.156
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	14.866.180	7.608.591
7) Altre	22.283.073	19.874.455
	<u>39.338.308</u>	<u>30.667.113</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	8.069.054	8.364.374
2) Impianti e macchinario	110.879.370	100.460.645
3) Attrezzature industriali e commerciali	927.383	846.551
4) Altri beni	721.273	502.154
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	715.163	1.846.949
	<u>121.312.243</u>	<u>112.020.673</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
<i>(di cui concessi in leasing)</i>		
d-bis) altre imprese		
	_____	_____
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 imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d-bis) verso altri			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi	157.906		124.416
		157.906	124.416
		157.906	124.416
3) Altri titoli			
4) Strumenti finanziari derivati attivi			
(di cui concessi in leasing)		157.906	124.416
Totale immobilizzazioni		160.808.457	142.812.202

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		877.774	1.064.602
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		877.774	1.064.602

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	72.857.414		65.951.405
- oltre 12 mesi	7.168.040		
		80.025.454	65.951.405
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			
5) verso imprese sottoposte al controllo delle			

controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	3.853.079	4.444.185
- oltre 12 mesi	5.195.019	5.814.077
		9.048.098
5-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	68	80
- oltre 12 mesi	8.679.590	7.753.266
		8.679.658
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	2.626.181	296.068
- oltre 12 mesi		
		2.626.181
		100.379.391
		84.259.081
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	12.985.503	17.037.714
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	11.882	10.199
	12.997.385	17.047.913
Totale attivo circolante	114.254.550	102.371.596
D) Ratei e risconti		
	1.545.381	1.398.978
Totale attivo	276.610.681	246.582.776
Stato patrimoniale passivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	126.877.499	126.877.499
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	880	
III. Riserva di rivalutazione	7.054.341	7.054.341

IV. Riserva legale	308.431	187.483
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	5.576.557	3.276.846
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale	6.000	
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 non realizzati		1.709
Riserva da conguaglio utili in corso		
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		
Conto personalizzabile		
Conto personalizzabile		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
Altre...		
	11.255.703	8.951.701
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(276.153)	(276.153)
IX. Utile dell'esercizio	1.392.107	2.418.950
IX. Perdita d'esercizio	()	()
Acconti su dividendi	()	()
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	146.612.808	145.213.821
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	1.229.592	1.229.592
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	20.811.204	9.691.123
Totale fondi per rischi e oneri	22.040.796	10.920.715

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		3.075.135	3.271.661
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	1.363.286		1.107.820
- oltre 12 mesi	5.899.830		5.656.390
		7.263.116	6.764.210
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
6) Acconti			
- entro 12 mesi	122.919		489.331
- oltre 12 mesi			
		122.919	489.331
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	36.503.706		25.437.020
- oltre 12 mesi	892.679		
		37.396.385	25.437.020
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			
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			

- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	6.002.459		4.463.774
- oltre 12 mesi	148.748		
		6.151.207	4.463.774
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	846.032		881.333
- oltre 12 mesi			
		846.032	881.333
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	16.763.071		18.094.863
- oltre 12 mesi			
		16.763.071	18.094.863
Totale debiti		68.542.730	56.130.531

E) Ratei e risconti

36.339.212 31.046.048

Totale passivo**276.610.681 246.582.776****Conto economico****31/12/2016 31/12/2015****A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		87.416.982	76.559.887*
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		139.294	85.739
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		1.388.624	1.200.999*
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	3.367.249		2.367.470*
- contributi in conto esercizio	158.036		158.036
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	1.305.351		1.209.830
		4.830.636	3.735.336*

Totale valore della produzione**93.775.536 81.581.961****B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		3.520.692	3.474.065*
7) Per servizi		32.838.252	23.826.272*
8) Per godimento di beni di terzi		8.386.142	12.076.367*
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	12.315.147		12.328.274
b) Oneri sociali	4.097.014		3.986.258

c) Trattamento di fine rapporto	796.870		794.080
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi	164.965		138.080
		17.373.996	17.246.692
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.297.356		2.968.704
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	9.132.479		8.600.992
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	395.219		2.733.537
		12.825.054	14.303.233
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
12) Accantonamento per rischi		10.124.904	2.035.308
13) Altri accantonamenti		2.013.580	
14) Oneri diversi di gestione		608.462	2.226.143*
Totale costi della produzione		87.691.082	75.188.080
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		6.084.454	6.393.881
C) Proventi e oneri finanziari			
15) Proventi da partecipazioni:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da imprese controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo di controllanti			
- altri			
16) Altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle 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			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	593.964		666.667
		593.964	666.667
		593.964	666.667
17) Interessi e altri oneri finanziari:			

- verso imprese controllate			
- verso imprese collegate			
- verso controllanti			
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	482.983		466.329
		482.983	466.329

17-bis) Utili e Perdite su cambi (291)

Totale proventi e oneri finanziari 110.981 200.047

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni:

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

19) Svalutazioni:

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D) 6.195.435 6.593.928

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti	5.729.652		3.946.620
b) Imposte relative a esercizi precedenti			
c) Imposte differite e anticipate	(926.324)		228.358
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
		4.803.328	4.174.978

21) Utile (Perdita) dell'esercizio 1.392.107 2.418.950

* I valori contenuti nella colonna al 31.12.2015 sono stati oggetto di riclassifica ai fini della comparabilità del bilancio predisposto al 31.12.2016. Per l'informativa di dettaglio si rinvia alla relativa voce nella Nota Integrativa al Bilancio.

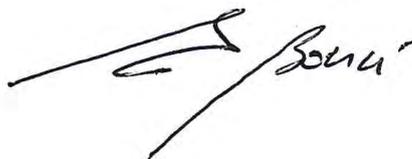
Rendiconto finanziario al 31/12/2016

Descrizione	esercizio 31/12/2016	esercizio 31/12/2015
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.392.107	2.418.950
Imposte sul reddito	4.803.328	4.174.978
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(110.981)	(200.338)
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(6.532)	5.183
di cui immobilizzazioni materiali	(6.532)	5.183
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	6.077.922	6.398.773
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	11.894.236	3.151.647
Ammortamenti delle immobilizzazioni	12.429.834	11.569.696
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	12	179.802
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	24.324.082	14.901.145
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	30.402.004	21.299.918
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	186.828	(183.032)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(14.074.049)	885.164
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	11.959.365	6.357.866
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(146.403)	178.109
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	5.293.164	7.810.190
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.462.376)	(715.934)
Totale variazioni del capitale circolante netto	756.529	14.332.363
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	31.158.533	35.632.281
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	110.981	200.338
(Imposte sul reddito pagate)	(4.433.297)	(4.259.330)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(970.681)	(3.087.706)
Altri incassi/(pagamenti)	2.018.000	
Totale altre rettifiche	(3.274.997)	(7.146.698)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	27.883.536	28.485.583
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(18.417.516)	(9.142.163)
(Investimenti)	(18.424.048)	(9.136.980)
Disinvestimenti	6.532	(5.183)

Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(11.968.551)	(18.910.987)
Disinvestimenti	(11.968.551)	(18.910.987)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(33.490)	(7.076)
Disinvestimenti	(38.576)	(7.076)
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	(4.093.356)	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	2.075.356	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(32.437.557)	(28.060.226)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	255.466	(152.909)
Accensione finanziamenti	1.737.204	
(Rimborso finanziamenti)	(1.493.764)	(1.873.250)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	4.587	(1)
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	503.493	(2.026.160)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(4.050.528)	(1.600.803)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	17.037.714	18.640.809
Assegni		
Danaro e valori in cassa	10.199	7.907
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	17.047.913	18.648.716
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	12.985.503	17.037.714
Assegni		
Danaro e valori in cassa	11.882	10.199
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	12.997.385	17.047.913

30 maggio 2017

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Enrico Boerci



BRIANZACQUE SRL

Sede in VIALE E. FERMI, 105 - 20900 MONZA (MB) Capitale sociale Euro 126.883.499 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2016**Premessa**

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.392.107.

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, Monza, Seregno, Truccazzano 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, riguardano, con decorrenza dall'1.1.2016, le operazioni straordinarie relative alla 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 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.

Di seguito prospetto esplicativo:

Servizi acquisiti	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Aicurzio		x	
Barlassina	x	x	
Bovisio Masciago		x	
Ceriano L. (ex Brollo)	x (*)		
Cogliate	x		
Lazzate	x		
Lentate sul Seveso	x	x	
Limbiate	x		
Mezzago		x	
Misinto	x	x (*)	
Nova Milanese	x		
Roncello		x	
Seveso		x (*)	

(*) parte

Servizi ceduti	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Basiano		X	X
Bellinzago		X	
Busnago			X
Bussero		X	
Cambiago		X	
Cassano D'Adda		X	X
Cornate			X
Gessate	X	X	
Gorgonzola	X	X	
Grezzago		X	X
Inzago		X	X
Liscate		X	
Masate		X	X
Melzo		X	
Pessano con Bornago	X	X	
Pozzo D'Adda		X	X
Pozzuolo Martesana		X	
Roncello			X
Trezzano Rosa			X
Trezzo sull'Adda			X
Truccazzano		X	
Vaprio D'Adda		X	X
Vignate		X	

Attività di controllo e vigilanza della società

Segnaliamo che, a seguito della notifica, avvenuta il 21 dicembre 2015 dell'accertamento emesso dall'Agenzia delle Entrate nei confronti di Costruzion.e Srl, società incorporata con acquisizione nel 2014 di Idra Patrimonio SpA, riguardanti l'autenticità di n. 4 fatture di competenza 2010 riconducibili agli estremi di una condotta fraudolenta ai sensi dell'art. 2 del d.lgs n. 74/2000, la Vostra società, dopo aver analizzato il caso ha provveduto ad acquisire i necessari pareri tecnici da parte di consulenti esterni per effettuare i dovuti approfondimenti.

In data 10 agosto 2016, avanti alla Procura della Repubblica presso il Tribunale di Monza, la società ha depositato atto di denuncia/querela art. 333 e 336 c.p.c. per cui ad oggi sono in corso le relative indagini.

Nel corso del 2017 ad esito delle prime indagini svolte internamente dalla società sono state irrogate le sanzioni ritenute necessarie agli allora responsabili dei fatti accaduti.

Al momento non ci sono elementi per quantificare l'esistenza di ulteriori oneri in capo a Brianzacque Srl.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

In data 1.1.2017 è stato ceduto, da parte di A.S.M.L. SpA, il ramo idrico e fognario dei Comuni di Lissone, Biassono e Macherio.

Con data 1.3.2017 è stata portata a termine la seconda fase di acquisizione di parte dei Comuni brianzoli gestiti da Cap Holding Spa e Amiacque Srl e la cessione di parte di quelli milanesi. Di seguito prospetto esplicativo:

Servizi acquisiti	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Aicurzio	X		
Bellusco	X		
Bernareggio	X		
Besana Brianza	X		
Briosco	X		
Brugherio	X	X	
Burago	X		
Busnago	X		
Camparada	X		
Caponago	X		
Carnate	X		
Cavenago Brianza	X		
Concorezzo	X		
Cornate D'Adda	X		
Correzzana	X		
Lesmo	X		
Mezzago	X		
Ornago	X		
Renate	X		
Roncello	X		
Ronco Briantino	X		
Sulbiate	X		
Usmate Velate	X		
Triuggio	X		
Vedano al Lambro	X		
Veduggio con Colzano	X		

Servizi ceduti	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Agrate			X
Bellinzago			X
Bellusco			X
Bussero			X
Cambiago			X
Caponago			X
Cavenago			X
Gessate			X
Gorgonzola			X
Liscate			X
Melzo			X
Mezzago			X
Ornago			X
Pessano con Bornago			X
Pozzuolo Martesana			X
Truccazzano			X
Vignate			X

Criteria di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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

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

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

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Le voci di stato patrimoniale e di conto economico sono state classificate secondo i principi contabili nazionali aggiornati dall'O.I.C. e secondo le disposizioni contenute nel D.Lgs n. 139/2015 che ha recepito la Direttiva Europea n. 34/2013/UE, conseguentemente sono state riclassificate le corrispondenti voci di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 per fornire una lettura omogenea.

Inoltre relativamente all'applicazione dei nuovi principi contabili, gli effetti derivanti dal cambiamento dei principi sono stati determinati retroattivamente e sono stati rilevati sul saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio in corso nella voce utili portati a nuovo.

Ai soli fini comparativi, sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente come se da sempre fosse stato applicato il nuovo principio contabile, procedendo con la rettifica del saldo d'apertura del patrimonio netto.

L'effetto degli impatti dei cambiamenti di principi contabili sui dati comparativi dell'esercizio precedente è riepilogato nella tabella seguente ed è costituito dalla rettifica del patrimonio netto di apertura pari al valore netto contabile dei costi di ricerca al 01 gennaio 2015 e dalla differenza tra la rilevazione a conto economico dei costi di ricerca sostenuti nel 2015 e la mancata contabilizzazione degli ammortamenti relativi.

	Bilancio 2015	
	ante riclassifiche (Var.)	post riclassifiche (Var.)
Costi di ricerca 01/01/2015	583.070	-
Fondi amm.to costi di ricerca 01/01/2015	320.549	-
Valore netto contabile 01/01/2015	262.521	-
Incremento costi di ricerca 2015	134.529	
Ammortamento costi di ricerca	- 120.898	-
Costi di ricerca 31/12/2015 (CE)	-	- 134.529
Utili relativi ad esercizi prec. 01/01/2015	-	- 262.521
annullamento ammortamento 2015 (CE)		120.898
Totale	276.153	- 276.153

Criteria di valutazione

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

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le

single poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni 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).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. L'importo dell'esercizio precedente delle voci di cui è cambiato il criterio di valutazione nel corso del 2016 è stato adattato al fine di rendere comparabili i valori esposti.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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.

Al fine di una migliore comprensione, alla nota integrativa, è allegata una situazione economico-patrimoniale sintetica pro-forma che evidenzia gli effetti del cambiamento del principio contabile essendo tali effetti rilevanti.

Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi

Descrizione voce	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2015	Riclassifiche D.Lgs. 139/2015	Rettifiche D.Lgs. 139/2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Stato Patrimoniale				
B) Immobilizzazioni				
I. Immateriali				
7) Altre	20.150.608	(276.153)		19.874.455
A) Patrimonio netto				
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	-	(276.153)		(276.153)
Conto Economico				
Riclassificazione:				
E) Proventi e oneri straordinari	(1.397.251)	1.397.251		-

Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31.12.2015

Patrimonio netto al 31.12.2015	145.489.974
	-
Rettifiche immobilizzazioni immateriali	276.153
Patrimonio netto al 31.12.2015 ai fini comparativi	145.213.821

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

Criteria di rettifica

Si è provveduto alla riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali relative a Costi di ricerca in quanto in base al D. Lgs. 139/2015 non avevano i requisiti necessari per continuare ad essere postati tra le immobilizzazioni e pertanto sono stati stornati dall'attivo per l'intero ammontare e iscritti a Patrimonio Netto (tra gli Utili portati a Nuovo).

Introduzione, variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Nell'assemblea straordinaria del 22 dicembre 2016 è stato deliberato l'aumento di Capitale Sociale riservato ai sei Comuni di Monza e Brianza non soci di Barlassina, Brugherio, Cogliate, Lazzate, Lentate sul Seveso e Misinto.

I sei Comuni hanno tutti sottoscritto l'aumento di capitale in tale seduta per la quota individuale pari a Euro 1.146,70 di cui Euro 146,70 a titolo di sovrapprezzo.

Alla data di chiusura del presente esercizio i Comuni di Barlassina, Cogliate, Lazzate e Misinto hanno interamente versato la quota di capitale e sovrapprezzo. Il Comune di Brugherio e Lentate sul Seveso hanno provveduto rispettivamente in data 16 febbraio e 26 gennaio 2017.

Si evidenzia inoltre che l'atto relativo all'aumento di Capitale Sociale è stato depositato al Registro Imprese in data 28 dicembre 2016 ma iscritto in data 5 gennaio 2017.

Per la composizione della nuova compagine sociale si rinvia alla tabella riportata nel seguito della presente Nota integrativa.

Parte già richiamata Euro 6.000.

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
2.293	0	2.293

Il saldo rappresenta le residue parti non ancora versate come sopra evidenziato.

Analisi delle variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (prospetto)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti non richiamati		2.293	2.293
Totale crediti per versamenti dovuti		2.293	2.293

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 iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

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

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

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

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

I criteri utilizzati per le immobilizzazioni immateriali, acquisite per effetto delle 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 S.r.l. (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 in modo sistematico e costante, sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita utile, la durata economico-tecnica e la destinazione e sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti, 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 cespiti 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.

Partecipazioni

Non presenti.

Crediti

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Sempre per la stessa motivazione anche l'attualizzazione dei crediti sorti nel corso del 2016 ma con scadenza superiore all'esercizio successivo non è stata effettuata in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole.

Debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale al netto di eventuali sconti commerciali, e la scadenza degli stessi è suddivisa sulla base di quanto previsto dall'articolo 2427, primo comma, n.6, C.c.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016 e con scadenza superiore ai 12 mesi successivi, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

Misurano proventi ed oneri la cui competenza è posticipata o anticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi ed oneri, comune a due o più esercizi, e ripartibili in ragione del tempo.

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

Rimanenze magazzino

Le materie prime, semilavorati e di consumo sono iscritti al minore tra il valore corrente alla chiusura dell'esercizio ed il costo 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. Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I principali rischi, per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile, non hanno generato alcuno stanziamento al fondo rischi ed oneri.

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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate e destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs n.252 del 5 dicembre 2005.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza ed accoglie solo passività per imposte certe e determinate, 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 esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza.

I ricavi 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.

Le plusvalenze iscritte nel conto economico trovano allocazione tra "gli altri ricavi e proventi".

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

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
39.338.308	30.667.113	8.671.195

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2015	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalut	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2016
Impianto e ampliamento	150.059	0	0	0	74.571	0	75.488
Sviluppo	2.068	0	0	0	1.125	0	943
Diritti brevetti industriali	331.366	194.502	0	0	172.993	542	352.333
Concessioni, licenze, marchi	398.418	0	0	0	30.367	0	368.051
Avviamento	2.302.156	0	0	0	909.916		1.392.240
Immobilizzazioni in corso e acconti	7.608.591	12.556.035	0	0	0	5.298.446	14.866.180
Altre	19.874.455	5.153.695	0	0	2.108.384	636.693	22.283.073
	30.667.113	17.904.232	0	0	3.297.356	5.935.681	39.338.308

La variazione delle immobilizzazioni immateriali, relative alle voci "Impianto e ampliamento", "Sviluppo", "Concessioni, licenze, marchi" e "Avviamento" sono dovute alle sole quote di ammortamento di competenza 2016.

L'incremento dei costi di diritto brevetti industriali è principalmente riferito all'acquisto e aggiornamento dei software aziendali.

L'incremento di Euro 12.556.035 della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è relativo ad interventi iniziati e non ancora conclusi alla data di chiusura del presente esercizio. Il decremento è dato invece dalla conclusione di lavori iniziati nelle precedenti annualità e conclusi nel 2016.

Il decremento d'esercizio per Immobilizzazioni in corso e acconti è invece dovuto dalla conclusione di lavori iniziati nelle precedenti annualità e conclusi nel 2016 per circa Euro 5.3 milioni.

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	1.118.701			150.059
Ricerca, sviluppo e pubblicità	336.944	334.876			2.068
Diritti brevetti industriali	3.894.012	3.562.646			331.366
Concessioni	990.305	591.887			398.418
Avviamento	9.265.176	6.963.020			2.302.156
Immobilizzazioni in corso e acconti	7.608.591				7.608.591
Altre	26.321.574	6.170.967		276.152	19.874.455
	49.685.362	18.742.097		276.152	30.667.113

La svalutazione indicata è relativa alla rettifica apportata, a seguito delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, al patrimonio netto di apertura pari al valore netto contabile dei costi di ricerca al 1° gennaio 2015.

A maggior chiarezza del rilevante incremento delle "Immobilizzazioni in corso e acconti" si riporta di seguito la tabella delle movimentazioni avvenute nell'esercizio:

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2015	7.608.591
Incrementi dell'esercizio	11.369.858
Acquisizione ramo d'azienda CAP/AMIACQUE	1.186.177
Decrementi dell'esercizio	(5.298.446)
Saldo al 31/12/2016	14.866.180

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
121.312.243	112.020.673	9.291.570

Totale movimentazione delle immobilizzazioni materiali

Descrizione costi	Valore 31/12/2015	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2016
Terreni e fabbricati	8.364.374	30.625	0	0	324.005	1.940	8.069.054
Impianti e macchinari	100.460.645	20.219.663	0	0	8.396.275	1.404.663	110.879.370
Attrezzature industriali e commerciali	846.551	272.952	0	0	190.982	1.138	927.383
Immobilizzazioni in corso	1.846.949					1.131.786	715.163
Altre	502.154	443.030	0	0	221.217	2.694	721.273
	112.020.673	20.966.270	0	0	9.132.479	2.542.221	121.312.243

Gli incrementi dell'esercizio fanno riferimento a:

l'incremento della voce "Terreni e Fabbricati" di Euro 30.625 è dovuto principalmente dall'acquisizione del ramo d'azienda di Cap Holding S.p.A.

l'incremento della voce "Impianti e macchinari" di Euro 20.219.663 è invece relativa principalmente a nuovi investimenti di impianti e macchinari di cui Euro 11.767.886 acquisiti in seguito all'incorporazione del ramo d'azienda di Cap Holding SpA e Amiacque Srl; il decremento è invece relativo alla cessione a Cap Holding SpA di beni per Euro 1.633.000 (al lordo del fondo ammortamento di circa Euro 452.000). La restante parte è dettagliata nel prospetto sotto riportato.

L'incremento delle Attrezzature Industriali e Commerciali di Euro 272.952 principalmente è relativo ad attrezzature di laboratorio per circa Euro 198.000.

L'incremento delle Altre immobilizzazioni di Euro 443.030 è imputabile agli investimenti sostenuti dalla società principalmente per l'acquisto di macchine elettroniche per circa Euro 365.000 e mobili e arredi per circa Euro 77.000.

La voce immobilizzazioni in corso accenti rileva un decremento per ultimazione di lavori su impianti e macchinari che al 31/12/2015 risultavano in corso.

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	12.703.668	
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.235.252)	
Svalutazioni anni precedenti	(104.042)	
Saldo al 31/12/2015	8.364.374	di cui terreni 3.180.514
Acquisizione dell'esercizio	6.640	
Acquisizione ramo d'azienda CAP/AMIACQUE	23.985	
Dismissioni dell'esercizio	(255.923)	
Utilizzo fondo ammortamento	254.103	
Ammortamenti dell'esercizio	(324.125)	
Saldo al 31/12/2016	8.069.054	di cui terreni 3.202.241

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	199.942.273
Ammortamenti esercizi precedenti	(98.029.007)
Svalutazione esercizi precedenti	(1.452.621)
Saldo al 31/12/2015	100.460.645
Acquisizione dell'esercizio	8.477.150
Acquisizione ramo d'azienda Cap/Amiacque	11.742.513
Cessione ramo d'azienda a Cap Holding	(1.181.903)
Dismissioni dell'esercizio	(306.897)
Utilizzo fondo ammortamento	84.137
Ammortamenti dell'esercizio	(8.396.275)
Saldo al 31/12/2016	110.879.370

Le acquisizioni dell'esercizio sono così ripartite:

- Capitalizzazione allacciamenti acquedotto	372.284
- Capitalizzazione allacciamenti fognatura	310.673
- Capitalizzazione nuovi contatori acquedotto	174.943
- Condotte acqua rete principale	337.252
- Nuove condotte fognarie	4.417.643
- Impianti depurazione acque reflue	155.287
- Vasche volano	2.100.141
- Casette dell'acqua	135.633
- Acquisizione ramo d'azienda da Cap Holding/Amiacque	11.742.513

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	2.480.622
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.634.071)
Saldo al 31/12/2015	846.551
Acquisizione dell'esercizio	272.952
Dismissioni dell'esercizio	(1.784)
Utilizzo fondo ammortamento	646
Ammortamenti dell'esercizio	(190.982)
Saldo al 31/12/2016	927.383

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	3.190.948
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.688.794)
Saldo al 31/12/2015	502.154
Acquisizione dell'esercizio	443.030
Dismissioni dell'esercizio	(152.894)
Utilizzo fondo ammortamento	150.200
Ammortamenti dell'esercizio	(221.217)
Saldo al 31/12/2016	721.273

III. Immobilizzazioni finanziarie

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni	
	157.906	124.416	33.490	
Descrizione costi	Valore 31/12/2015	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2016
Partecipazioni	0	0	0	0
Crediti	124.416	38.576	5.086	157.906
Altri titoli				
Azioni proprie				
	124.416	38.576	5.086	157.906

Partecipazioni

La Vostra società non ha alcuna partecipazione in altre.

Crediti

Descrizione	31/12/2015	Incremento	Decremento	31/12/2016	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione
Altri	124.416	38.576	5.086	157.906	
	124.416	38.576	5.086	157.906	

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

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	877.774	1.064.602	(186.828)

Le rimanenze sono costituite da pezzi di ricambio e materiali di consumo e si rileva una variazione netta di Euro 186.828 rispetto al precedente esercizio. Segnaliamo che il fondo obsolescenza rimanenze di magazzino alla data di chiusura del presente esercizio ammonta ad Euro 538.212 ed è stato determinato sulla base dell'analisi delle movimentazioni delle giacenze e sulle giacenze inventariali a fine anno che hanno rilevato la vetustà e/o il mancato utilizzo di parte dei ricambi, si è ritenuto pertanto accantonare prudenzialmente l'importo di Euro 309.216 adeguando il fondo all'importo calcolato quale rischio per dismissione materiale di magazzino.

II. Crediti

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	100.379.391	84.259.081	16.120.310

La variazione del saldo al 31.12.2016, rispetto a quello al 31.12.2015, è così composta:

Descrizione	2015	2016	Variazione
Verso clienti	65.951.405	80.025.454	14.074.049
Per crediti tributari	10.258.262	9.048.098	(1.210.164)
Per imposte anticipate	7.753.346	8.679.658	926.312
Verso altri	296.068	2.626.181	2.330.113
	84.259.081	100.379.391	16.120.310

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	72.857.414	7.168.040		80.025.454	
Per crediti tributari	3.853.079	5.195.019		9.048.098	
Per imposte anticipate	68	8.679.590		8.679.658	
Verso altri	2.626.181			2.626.181	
	79.336.742	21.042.649		100.379.391	

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. I crediti oltre i 12 mesi sono riferiti ai conguagli tariffari che verranno incassati nel 2018 e 2019.

Il valore dei crediti verso clienti al 31/12/2016 è pari ad Euro 90.803.996, al lordo del fondo svalutazione crediti per Euro 10.778.542.

Di seguito si riporta il dettaglio dei crediti v/clienti suddivisi per tipologia di servizio e tra fatture già emesse e quelle ancora da emettere al 31/12/2016:

TIPOLOGIA CREDITO	TOTALE	FATTURE EMESSE	FATTURE DA EMETTERE
Crediti verso Clienti Bollettazione	52.733.389	32.876.780	19.856.609
Crediti verso clienti Produttivi	8.679.912	6.974.870	1.705.042
Crediti verso altri Enti gestori SII	24.028.728	7.759.988	16.268.740
Crediti verso Comuni	431.713	334.011	97.702
Altri crediti	994.903	242.692	752.211
Contributi c/impianto	3.935.350		3.935.350
	90.803.995	48.188.341	42.615.654
Fondo svalutazione crediti	- 10.778.541		
Totale crediti v/Clienti al 31/12/2016	80.025.454		

I crediti sono iscritti al loro presunto valore di realizzo, in base al valore nominale, opportunamente rettificato dal fondo svalutazione crediti. Nel corso dell'esercizio si è incrementato il fondo svalutazione crediti per la sola quota deducibile fiscalmente pari a Euro 395.219 avendo verificato che l'importo complessivamente accantonato nel corso degli anni copre la vetustà dei crediti ancora aperti a fine marzo 2017.

Di seguito si riportano le relative movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile
Saldo al 31/12/2015	9.532.809
Utilizzo nell'esercizio	- 344.611
Ceduto a Cap/Amiacque	- 210.277
Acquisito da Cap/Amiacque	1.405.401
Accantonamento esercizio	395.219
Saldo al 31/12/2016	10.778.541

I crediti tributari entro 12 mesi si riferiscono a:

Crediti verso l'Erario per ritenute subite	Euro	147.685
Acconti d'imposta IRES	Euro	3.298.568
Acconti d'imposta IRAP	Euro	335.751
Altro	Euro	71.074

L'importo dei crediti tributari è diminuito per la parte con scadenza entro i 12 mesi di circa Euro 591.106 rispetto al dato del bilancio al 31.12.2015 dovuto prevalentemente dal minor acconto IRAP versato.

L'importo dei crediti tributari con scadenza oltre i 12 mesi si riferiscono principalmente all'importo relativo all'IVA a credito di cui parte già richiesta a rimborso.

Le imposte anticipate per Euro 8.679.658 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 relative a differenze temporanee deducibili e sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza della loro recuperabilità sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

Si evidenzia che tra i crediti tributari, in via prudenziale, non è stato iscritto l'importo di Euro 163.123 stante l'incertezza di quanto indicato nella sentenza 10/10/2016, emessa a fronte del ricorso presentato dall'incorporata Alsi SpA, che riconosce il rimborso di un tributo (IVA) differente rispetto al ricorso era stato presentato (per le sole sanzioni) e che, presumibilmente, verrà opposto dall'Agenzia delle Entrate.

Di seguito si riporta brevemente quanto successo:

nel 2009 su richiesta di alcune patrimoniali socie di Brianzacque S.r.l. fu promossa istanza di interpello in merito all'aliquota IVA applicabile nel rapporto di fatturazione da gestore ad erogatore della quota di tariffa ad esso spettante nell'ambito del contratto di mandato senza rappresentanza sottoscritto in data 27.07.2009. A tale istanza pervenne una risposta nel 2010 e una successiva rettifica nel 2011. La società Alsi SpA, incorporata nel 2014, si adeguò ai contenuti del primo interpello che comportava il versamento oltre che della maggiore imposta anche di sanzioni e interessi.

A seguito della revoca da parte della DRE della risposta fornita nel 2010, Alsi SpA presentò istanza di rimborso per le sanzioni e gli interessi versati in esecuzione della prima risposta fornita dalla DRE, pari a complessivi Euro 163.123, dandone informativa in Bilancio ma ritenendo prudenziale non iscrivere nessun credito verso l'Erario.

All'istanza seguì la presentazione di un ricorso in relazione al quale la CTP di Milano ha pronunciato sentenza di primo grado favorevole depositata in data 17.01.2017. Trattandosi, tuttavia, di atto impugnabile si è ritenuto opportuno attendere la decorrenza dei tempi di impugnativa da parte dell'Agenzia delle Entrate iscrivendo il relativo credito solo a sentenza passata in giudicato.

I crediti verso altri ammontano a Euro 2.626.181 e fanno riferimento principalmente ad acconti a fornitori, anticipi e crediti iscritti con acquisizione ramo d'azienda Cap Holding/Amiacque. Figura anche l'acconto versato per acquisizione ramo d'azienda dall'A.S.M.L. di Lissone.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
12.997.385	17.047.913	(4.050.528)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Depositi bancari e postali	17.037.714	12.985.503
Denaro e altri valori in cassa	10.199	11.882
	17.047.913	12.997.385

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 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.545.381	1.398.978	146.403

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 31/12/2016, risconti aventi durata superiore a cinque anni per Euro 443.811.

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

Descrizione	Importo
Ratei attivi per rimborsi assicurativi	304.473
Risconti Abbonamenti	5.878
Risconti canonici e royalties per utilizzo software	12.600
Risconti attivi su spese telefoniche e connettività	10.878
Risconti attivi assicurazioni	168.808
Risconti attivi presa in carico gestione mutui SII – SIB	739.773
Risconti ex IDRA PATRIMONIO – Interessi passivi	271.883
Risconti attivi vari	31.088
	1.545.381

Passività**A) Patrimonio netto**

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
146.612.808	145.213.821	1.398.987

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Capitale	126.877.499	0	0	126.877.499
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	880	0	880
Riserve di rivalutazione	7.054.341	0	0	7.054.341
Riserva legale	187.483	120.948	0	308.431
Riserva straordinaria o facoltativa	3.276.846	2.299.711	0	5.576.557
Versamenti in conto aumento di Capitale	0	6.000	0	6.000
Riserva avanzo di fusione	5.673.146	0	0	5.673.146
Riserva per utili su cambi	1.709	0	1.709	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0	0	0
Utili (Perdite) portati a nuovo	(276.153)	0	0	(276.153)
Utili (perdite) dell'esercizio	2.418.950	1.392.107	2.418.950	1.392.107
Totale	145.213.821	3.819.646	2.420.659	146.612.808

Il capitale sociale non è aumentato nel corso dell'esercizio 2016.

L'incremento dell'esercizio della riserva da sovrapprezzo delle azioni di Euro 800, e Versamenti in conto aumento di capitale, è attribuibile all'ingresso di 4 Comuni Soci deliberato gli ultimi giorni dell'esercizio 2016 con effetto dal 2017 come riportato all'inizio della presente nota integrativa.

L'aumento della Riserva Legale è composto dalla destinazione utile d'esercizio 2015 di Euro 120.948

L'aumento della Riserva Straordinaria è rappresentata dalla destinazione dell'utile d'esercizio 2015 di Euro 2.299.711.

La riserva utili su cambi di Euro 1.709 presente nel precedente esercizio è stata azzerata in quanto la Società non ha al momento operazioni in valuta estera.

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

MOVIMENTAZIONE DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO											
	Valore al 31/12/2014	Destinazione risultato dell'esercizio		Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Valore al 31/12/2015	Destinazione risultato dell'esercizio		Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Valore al 31/12/2016
		Altre destinazioni	Distribuzione dividendi				Altre destinazioni	Distribuzione dividendi			
I - Capitale sociale	126.877.499	0	0	0	0	126.877.499	0	0	0	0	126.877.499
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	880	0	880
III - Riserva di rivalutazione	7.054.341	0	0	0	0	7.054.341	0	0	0	0	7.054.341
IV - Riserva legale	113.822	73.661	0	0	0	187.483	120.948	0	0	0	308.431
VII - Altre riserve:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riserva straordinaria o facoltativa	2.120.648	1.156.198	0	0	0	3.276.846	2.299.711	0	0	0	5.576.557
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	6000	0	6.000
Riserva avanzo di fusione	5.673.146	0	0	0	0	5.673.146	0	0	0	0	5.673.146
Riserva negativa utile in corso di formazione al 30/06/2014	-242.728	242.728	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riserva per utili su cambi	1.081	627	0	0	0	1.708	-1.708	0	0	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0	0	0	1	0	-1	0	0	0	0
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	-276.153	0	0	0	0	-276.153
IX - Utili (perdite) dell'esercizio	1.473.214	-1.473.214	0	2.418.950	0	2.418.950	-2.418.950	0	1.392.107	0	1.392.107
Totale Patrimonio Netto	143.071.024	0	0	2.418.950	1	145.213.821	0	0	1.398.987	0	146.612.808

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. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	126.877.499	B			
Riserva da sovrapprezzo	880	A, B	880		
Riserve di rivalutazione	7.054.341	A, B	7.054.341		
Riserva legale	308.431	B	308.431		
Altre riserve	11.255.702	A, B, C	11.249.702		
Utili portati a nuovo	(276.153)	A, B			

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

L'importo di Euro 11.255.702 accoglie anche l'importo indisponibile di Euro 6.000 relativo al versamento effettuato dai Comuni di Barlassina, Cogliate, Lazzate e Misinto di aumento di capitale, depositato al Registro Imprese in data 28 dicembre 2016 ma iscritto in data 5 gennaio 2017, come previsto dal principio contabile OIC 28.

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
22.040.796	10.920.715	11.120.081

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Per imposte, anche differite	1.229.592	0	0	1.229.592
Altri	9.691.123	11.829.268	709.187	20.811.204
	10.920.715	11.829.268	709.187	22.040.796

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 11.829.268 per contenziosi in essere per cui il rischio di soccombenza, sulla base di proposte di transazioni con le controparti già concluse o in via di definizione, pareri legali acquisiti e di valutazioni oggettive è stato ritenuto, alla data del presente bilancio, probabile o certo. I decrementi dei fondi rischi per Euro 486.287 sono relativi agli utilizzi del fondo stanziato in seguito ad accordi intervenuti nel periodo di riferimento con le controparti e alla riclassificazione tra i debiti tributari di un importo pari ad Euro 222.900 riferito a rilievi effettuati dall'Agenzia delle Entrate nel verbale di contestazione del 18.12.2014 concluso con un accertamento per adesione in data 5 febbraio 2016, rateizzato in 16 rate.

Riportiamo di seguito la composizione degli altri fondi rischi al 31.12.2016 di Euro 20.811.204:

Il fondo per imposte (richiesta IMU Brugherio) ammonta ad Euro 10.396.504 ed è riferito alla migliore stima effettuata dell'accantonamento per il rischio di soccombenza ritenuto probabile in seguito a quanto notificato dal Comune di Brugherio per l'IMU del periodo 2010-2015. Ricordiamo che già nel precedente esercizio il Comune di Brugherio aveva avanzato tali richieste relativamente agli spazi occupati nell'impianto del sito di Monza. Nel precedente esercizio, sulla base di trattative in corso la Società aveva provveduto ad accantonare l'importo di Euro 1.833.052. Nel corso del 2016, a seguito del mancato raggiungimento di un accordo transattivo tra le parti, sono stati notificati da parte del Comune gli accertamenti per le annualità 2010 e 2011 ai quali sono stati presentati, in data 20.02.2017, i relativi ricorsi di annullamento. L'accantonamento dell'esercizio dell'intero ammontare oggetto di richiesta, è stato effettuato con l'acquisizione del parere del legale che evidenzia il rischio di soccombenza probabile;

- il fondo cause in corso ammonta ad Euro 2.621.589 ed è composto da Euro 1.148.335 accantonato da Brianzacque Srl per cause di lavoro, di richiesta risarcimento danni e richieste di maggiori imposte di registro, Euro 1.455.254 accantonato dalla società incorporata Idris Patrimonio SpA per cause di risarcimento danni ed Euro 18.000 accantonato dalla società incorporata Alsi SpA per cause in corso. Si segnala che l'importo di Euro 1.455.254 è stato acquisito in più voci contabili che sono state riclassificate in un unico conto;
- il fondo rischi recupero ambientale ammonta ad Euro 5.958.665 ed è stato stimato sulla base degli interventi di bonifica e ripristino dei siti 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 relazioni tecniche di stima predisposte da un consulente esterno incaricato alla valutazione del rischio di cui al punto a) e da quella predisposta da un dirigente interno del settore acquedotto per il punto b). Tali accantonamenti sono stati confermati dal Dirigente anche per questo anno;
- il fondo oneri per ripristino area TRS già accantonato dall'incorporata Alsi SpA e trasferito con l'operazione di fusione del 2014 per Euro 130.081 per oneri di bonifica e smaltimento area TRS a seguito chiusura della sezione avvenuta nel corso del 2010;
- il fondo Bonus Idrico di complessivi Euro 1.704.364 accantonato nel presente esercizio da Brianzacque in qualità di gestore unico del SII sulla scorta del "Regolamento per la concessione di agevolazioni tariffarie a carattere sociale" per chi si trova in condizioni economiche e sociali disagiate (strumento previsto dall'AEEGSI - Autorità per l'Energia, il Gas e i Servizi Idrici).

Si informa che alla data di chiusura del presente esercizio esistono contenziosi il cui rischio è stato valutato come possibile per cui non si è provveduto a contabilizzare alcuno stanziamento:

- 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

luglio2014;

- richiesta risarcimento danni causati dagli occhi pollini a Bernareggio al condominio "La vela" la cui struttura ha avuto un cedimento che ha fatto inclinare in avanti parte del fabbricato coinvolgendo otto appartamenti oltre ad altro condominio coinvolto in modo più marginale.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.075.135	3.271.661	(196.526)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	3.271.661	64.968	261.494	3.075.135

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 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 dall'operazione di acquisizione ramo d'azienda da CAP/AMIACQUE per Euro 19.746 ma allo stesso tempo c'è stato un decremento di Euro 38.311 per cessione ramo d'azienda alle sopra nominate società.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
68.542.730	56.130.531	12.412.199

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 31/12/2016 risultano così costituiti:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.363.286	5.899.830		7.263.116
Debiti verso altri finanziatori	0			0
Acconti	122.919			122.919
Debiti verso fornitori	36.503.706	892.679		37.396.385
Debiti tributari	6.002.459	148.748		6.151.207
Debiti verso istituti di previdenza	846.032			846.032
Altri debiti	16.763.071			16.763.071
	62.494.152	6.048.578		68.542.730

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2016, pari a Euro 7.263.116, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Si segnala che nel presente esercizio a seguito di un'analisi più approfondita sulla natura degli importi costituiti da somme incassate per conto di terzi e classificati fino al precedente esercizio nella voce "debiti verso altri finanziatori", sulla base di quanto descritto dal principio contabile OIC19 si è provveduto ad effettuare una riclassificazione di tale importo che al 31 dicembre 2016 ammonta ad Euro 16.763.071 nella voce "altri debiti".

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 ed ai 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.

L'importo indicato per debiti verso fornitori oltre 12 mesi si riferisce alle rate dovute per acquisizione ramo Cap Holding/Amiacque 1° step.

Di seguito si riporta il dettaglio della situazione dei debiti v/fornitori:

IMPORTO	GIA' FATTURATO			FATTURE DA RICEVERE
	TOTALE	SCADUTO AL 31/12/2016	A SCADERE	
37.396.385	16.480.277	5.797.854	10.682423	20.916.108

La voce "Debiti tributari" ammonta al 31 dicembre 2016 ad Euro 6.151.207 ed accoglie solo le passività per imposte certe e determinate accantonate secondo il principio di competenza economica e sono costituite pe da imposte accantonate e liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

Segnaliamo che nella voce è stato riclassificato un importo pari a Euro 222.900 precedentemente iscritto tra i fondi rischi riferito a rilievi effettuati dall'Agenzia delle Entrate nel verbale di contestazione del 18.12.2014 concluso con un accertamento per adesione in data 05 febbraio 2016 rateizzato in 16 rate.

Essendo le imposte differite probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, queste ultime sono iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

L'aumento dei debiti tributari riscontrato nell'esercizio di Euro 1.687.433 è principalmente attribuibile alle maggiori imposte dovute nell'esercizio.

Si riporta di seguito tabella riepilogativa della voce "Altri Debiti" con ripartizione tra i soggetti coinvolti:

Soggetti	Saldo al 31/12/2016
Debiti V/ Comuni	457.218
Debiti V/ ATO	5.724.526
Debiti V/altri Enti acquedottistici	26.770
Debiti V/CCSE	700.821
Debiti V/Consorzio Villorosi	995.702
Debiti V/Amiacque	3.639.570
Istituti per la cessione del quinto	349,00
Debiti v/soci per dividendi e altro	194.877
Competenze amministratori e collaboratori	2.163
Depositi cauzionale da fornitori/acquedotto	4.765.843
Depositi cauzionali per consegna elaborati as-built	209.588
Altri	45.644
Totale	16.763.071

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
36.339.212	31.046.048	5.293.164

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 31/12/2016, risconti aventi durata superiore a cinque anni per Euro 8.082.211.

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

Descrizione	Importo
Ratei passivi per personale	1.726.845
Ratei passivi per interessi ex Alsi S.p.A.	4.780
Ratei passivi vari	36.668
Risconti passivi per contributi ex Alsi S.p.A.	11.121.852
Risconti passivi per contributi ex Idra Patrimonio	7.040.456
Risconti passivi contributi c/impianti BA	11.089.724
Risconti passivi per ricavi commesse fognatura	1.574.702
Risconti passivi per ricavi commesse acquedotto	2.274.019
Risconti passivi da conferimento Metano Arcore	93.875
Risconti passivi per ricavi locazioni	10.230
Risconti passivi contributi conto impianti	8.000
Risconti passivi contributi c/impianto ex Cap Holding	807.178
Risconti passivi privati ER allacci ex Cap Holding	457.479
Risconti passivi privati ER allacci ex Amiacque	93.404
	36.339.212

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 1.305.458. 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	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Crediti Vs. CAP HOLDING Contratto Mutuo Decreto 3	0	6.871.087	6.871.087
Rischi assunti dall'impresa	17.655.777	27.691.577	10.035.800
Impegni assunti dall'impresa	852.497	15.108.536	14.256.039
Altri conti d'ordine	9.856.404	20.060.402	10.203.998
	28.364.678	69.731.602	41.366.924

La voce "Crediti vs. Cap Holding contratto mutuo decreto 3" è riferita alla quota parte dovuta all'Azienda Speciale Città Metropolitana di competenza di Cap Holding Spa relativa alle opere finanziate per Comuni della Provincia di Milano ceduti anticipata dalla Vostra società.

I rischi assunti dall'impresa si riferiscono a fidejussioni richieste da enti diversi (Comuni, Amministrazione Finanziaria, Provincia di Milano, Provincia di Monza, ATO, ect) per lavori in corso di realizzazione, per rimborsi IVA ricevuti e per garanzia rilasciata all'ATO della Provincia di Monza e Brianza relativa all'affidamento SII - art. 43 come richiesto dalla convenzione sottoscritta tra le parti nel 2016.

Gli impegni assunti dall'impresa sono relativi al contratto di locazione della sede di Cesano Maderno, dal contratto di noleggio autoveicoli commerciali, dall'impegno assunto nei confronti dell'ATO della Provincia di Monza e Brianza e dell'azienda speciale Città Metropolitana di Milano per il rimborso di opere finanziate dalle stesse il cui impegno economico, pari a circa Euro 1.100.000 annui, si estinguerà a fine 2029.

La voce "Altri conti d'ordine" comprende le fidejussioni ricevute da fornitori.

Il dettaglio dei conti d'ordine sono indicati nell'allegato n. 1 in calce alla nota integrativa.

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	93.775.536	81.581.961	12.193.575
Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	87.416.982	76.559.887	10.857.095
Variazioni rimanenze prodotti	139.294	85.739	53.555
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.388.624	1.200.999	187.625
Altri ricavi e proventi	4.830.636	3.735.336	1.095.300
	93.775.536	81.581.961	12.193.575

La variazione dei ricavi vendite e prestazioni è da imputarsi ai cambi di gestione dei servizi avvenuti nel corso dell'anno e dalla diversa regolamentazione tariffaria deliberata dall'ATO con atti sotto indicati nei quali viene previsto che il soggetto gestore incameri l'intera tariffa fatturata all'utente per il quale svolge il servizio d'acquedotto a fronte del riconoscimento di un costo (cosiddetta tariffa grossista) da versarsi al soggetto che svolge il servizio di depurazione.

Sono inoltre ricomprese le quote non ancora contabilizzate dei conguagli tariffari anni 2012/2019 deliberati dall'Ato della Provincia di Monza e Brianza con atto n. n. 14 del 16/06/2016 e approvata dalla Conferenza dei Comuni con parere vincolante n.3 del 23/06/2016 (Euro 7.074.406 – quota residua contabilizzata Euro 2.722.730) e dell'Ato Città Metropolitana con delibera CdA n. 1 del 31.05.2016 (Euro 3.479.853 – quota residua contabilizzata Euro 1.431.460).

La proposta tariffaria ATO MB è stata approvata da AEEGSI con delibera n. 523 del 22/09/2016

Si evidenzia che l'aumento dei ricavi, e conseguentemente, il risultato d'esercizio positivo conseguito nel 2016, ha origine da una somma di molteplici fattori i quali, peraltro, hanno creato le condizioni favorevoli per generare la necessaria leva finanziaria destinata a supportare l'oneroso piano degli interventi approvato dalla Conferenza dei Comuni, in tal senso la società ha potuto conseguire gli obiettivi di investimento del 2016 senza ricorrere a fonti di finanziamento esterne.

Con deliberazione 523/2016/R/Idr del 22 settembre 2016 l'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico (AEEGSI) ha approvato il vincolo ai ricavi riconosciuto al gestore (VRG) e il relativo incremento tariffario da applicare nell'ambito territoriale ottimale di Monza e Brianza. Tra le componenti del VRG del 2016 vi è anche una quota di conguagli che recuperano gli scostamenti rilevati negli anni precedenti, attribuibili alle componenti di costo aggiornabili nonché alla variazione dei volumi d'acqua venduti, in applicazione della disciplina tariffaria di cui alle disposizioni contenute nel Titolo 7 "Sostenibilità finanziaria efficiente" della deliberazione 664/2015/R/Idr (articolo 29 e seguenti). Ne segue che una parte dei ricavi del 2016 risente di tale disallineamento che ha contribuito a creare il surplus di gestione.

Le operazioni straordinarie effettuate in passato dalla società quali la fusione per incorporazione di Alto Lambro Servizi Spa e di Idra Patrimonio Spa, nonché l'acquisizione del ramo idrico di ACSM Agam Spa e quella avvenuta in tempi più recenti, conclusasi nei primi mesi del 2017, relativa all'acquisizione del ramo d'azienda del Gruppo Cap Holding Spa, rientrano nel quadro generale di riorganizzazione del servizio idrico integrato nella provincia di Monza e Brianza in attuazione alle disposizioni di cui all'articolo 172 del D.Lgs. 152/2006 così come modificato dall'articolo 7 del D.L. n° 133 del 12/9/2014 (cosiddetto Sbocca Italia). L'impatto sulla società delle suddette operazioni straordinarie ha dato luogo ad un incremento dell'attivo fisso con conseguente aumento della componente tariffaria legata al costo delle infrastrutture così come disciplinata all'articolo 13 del Titolo 3 "Costo delle immobilizzazioni" di cui all'Allegato della deliberazione 664/2015/R/Idr. Contestualmente anche l'assetto organizzativo di Brianzacque Srl ha subito significative modifiche con l'estensione della pianta organica accompagnato da recuperi di efficienze tra cui si evidenzia l'elisione di una parte dei canoni di servizio versati alle società delle reti incorporate.

Il consolidamento aziendale sia organizzativo sia patrimoniale, unito alla dinamica dei conguagli, ha permesso il conseguimento di utili d'esercizio che rappresentano l'indispensabile flusso finanziario per affrontare un piano degli investimenti molto esigente (oltre 90 milioni di euro in quattro anni) il quale si prefigge di risolvere le criticità infrastrutturali più urgenti che affliggono il sistema idrico con ricadute positive immediate sul territorio.

Di seguito si riporta la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni:

Ricavi vendite e prestazioni	31/12/2016	31/12/2015
Ricavi civili bollettazione	64.392.012	51.324.444
Ricavi civili altri acquedotti	11.433.931	18.324.044
Ricavi produttivi	6.385.920	6.501.566
Ricavi allacciamenti acquedotti	96.145	53.619
Ricavi allacciamenti fognatura	73.950	56.206
Ricavi altre commesse	808.493	176.627
Rettifica per riclassificazione	4.226.531	123.381
Totale vendite e prestazioni	87.416.982	76.559.887

Per la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni tra i tre servizi (acquedotto, fognatura e depurazione) si rimanda alla tabella di pagina 65.

Come indicato nel principio contabile OIC 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.

Nel corso dell'esercizio sono stati rilevati incrementi per immobilizzazioni per lavori interni per Euro 1.388.624 così ripartiti:

Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	31/12/2016	31/12/2015
Incrementi immobilizzazioni allacciamenti acquedotto	372.284	482.246
Incrementi immobilizzazioni allacciamenti fognatura	310.674	347.450
Incrementi immobilizzazioni contatori acquedotto	114.715	90.058
Incrementi immobilizzazioni per lavori	590.951	251.504
Rettifica per riclassificazione	0	29.741
	1.388.624	1.200.999

L'incremento della voce "Altri ricavi e proventi – vari" è dovuto principalmente al rimborso di Cap Holding della quota di propria competenza anticipata dalla Vostra società di circa Euro 550.000 e da vari contratti stipulati per attività svolte da nostro personale.

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 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
87.691.082	75.188.080	12.503.002

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.520.692	3.474.065	46.627
Servizi	32.838.252	23.826.272	9.011.980
Godimento di beni di terzi	8.386.142	12.076.367	(3.690.225)
Salari e stipendi	12.315.147	12.328.274	(13.127)
Oneri sociali	4.097.014	3.986.258	110.756
Trattamento di fine rapporto	796.870	794.080	2.790
Altri costi del personale	164.965	138.080	26.885
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.297.356	2.968.704	328.652
Ammortamento immobilizzazioni materiali	9.132.479	8.600.992	531.487
Svalutazioni crediti attivo circolante	395.219	2.733.537	(2.338.318)
Accantonamento per rischi	10.124.904	2.035.308	8.089.596
Altri accantonamenti	2.013.580	0	2.013.580
Oneri diversi di gestione	608.462	2.226.143	(1.617.681)
	87.691.082	75.188.080	12.503.002

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 costo sostenuto è in linea con i costi sostenuti nel precedente esercizio.

Di seguito le principali voci che lo compongono:

Costi per materie prime	31/12/2016	31/12/2015
Acquisto combustibili e prodotti chimici	1.690.917	1.922.488
Acquisto materiali di consumo	979.609	725.810
Acquisto ricambistica	463.156	464.893
Spese di trasporto	239.133	170.349
Altro	147.871	190.485
Rettifica per riclassificazione	6	40
	3.520.692	3.474.065

Servizi: riguardano principalmente spese per l'energia elettrica (Euro 9.749.675), manutenzioni ordinarie (Euro 2.120.121), spese smaltimento rifiuti (Euro 1.796.094), spese per realizzazione degli allacciamenti e delle commesse affidate (Euro 1.356.000), gas metano (Euro 788.009), servizi e prestazioni varie.

A partire da quest'anno, come meglio specificato nella parte descrittiva della ripartizione dei ricavi, rientrano tra i costi per servizi quelli dovuti al soggetto che svolge il servizio di depurazione (tariffa grossista).

Gli incrementi più rilevanti si riscontrano nel costo di spurghi pozzetti e vasche per maggiori interventi eseguiti su tutto il territorio, per prestazioni varie, per spese sostenute c/terzi e per costi per commesse.

I decrementi riguardano invece i costi di energia elettrica, di manutenzioni ordinarie e di smaltimento fanghi.

Si evidenzia che i costi del personale a comando sono stati riclassificati in questa voce mentre fino allo scorso anno il valore risultava tra i costi del personale; il dato 2015 era pari a Euro 16.645.

Nel prospetto che segue si evidenziano le principali tipologie di costi per servizi e il relativo confronto con l'esercizio precedente:

Costi per servizi	31/12/2016	31/12/2015
Utenze (gas - energia elettrica - telefonia)	10.944.652	11.347.995
Manutenzioni ordinarie e conduzione impianti	2.699.153	3.098.596
Spurghi condotte e pulizia vasche	2.303.121	2.148.396
Smaltimento fanghi	1.796.094	2.076.937
Spese sostenute conto terzi	710.385	210.941
Tariffa grossista	8.214.158	-
Assicurazioni diverse	373.967	366.770
Costi di fatturazione, spedizione e incasso bollette	611.886	728.974
Prestazioni legali, amministrative e tecniche	683.745	547.102

Spese varie personale	602.796	606.798
Manutenzione e riparazione automezzi	36.457	44.745
Spese bancarie e postali	361.895	266.180
Costi per commesse	1.355.698	774.227
Compensi e spese organi di controllo	87.644	91.069
Compensi per consiglio di amministrazione e oneri e rimborso spese	75.524	98.962
Assistenza sistemi informativi	431.678	408.956
Telecontrollo	108.000	108.000
Disidratazione fanghi	337.570	1.083
Sedi (pulizia, facchinaggio, ect.)	116.532	104.505
Sponsorizzazioni, donazioni	132.429	77.374
Spese sicurezza e vigilanza	61.577	104.659
Altre spese	439.043	439.975
Rettifica per riclassificazione	354.248	174.028
	32.838.252	23.826.272

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 ATO e al rimborso mutui agli ATO.

Di seguito le tipologie di costi e il relativo confronto con l'esercizio precedente:

Costi godimento beni di terzi	31/12/2016	31/12/2015
Canoni di locazione	335.661	261.929
Canone noleggio automezzi	341.022	286.848
Canoni rimborso mutui Comuni e ex Gestori	5.379.927	8.509.548
Canoni contributo spese funzionamento ATO	744.124	602.876
Canoni rimborso mutui ATO	1.129.434	1.174.361
Altri canoni	402.608	281.424
Rettifica per riclassificazione	53.364	959.380
	8.386.142	12.076.367

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.

I costi del personale non hanno subito rilevanti variazioni rispetto al precedente bilancio.

Di seguito prospetto di raffronto:

Costi per il personale	31/12/2016	31/12/2015
Salari e stipendi	12.315.147	12.328.274
Oneri sociali	4.097.014	3.986.258
Trattamento di fine rapporto	796.870	794.080
Altri costi del personale	164.965	138.080
Rettifica per riclassificazione	0	0
	17.373.996	17.246.692

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 Euro 860.139 è dovuto principalmente all'acquisizione delle immobilizzazioni immateriale e materiali di Cap Holding/Amiacque nonché dai nuovi investimenti completati nel 2016.

A partire dal 2016 il costo per "Ammortamento ord. impianto dep. Al. Edif. PP" è stato riclassificato in questa voce mentre fino allo scorso anno il valore risultava tra gli Oneri diversi di gestione; il dato 2015 era pari a Euro 1.268.

Svalutazione crediti: l'incremento della quota accantonata per svalutazione crediti è relativo alla sola quota deducibile fiscalmente pari a Euro 395.219 avendo verificato che l'importo complessivamente accantonato nel corso degli anni copre la vetustà dei crediti ancora aperti a fine marzo 2017.

Accantonamenti per rischi: questa voce, accantonata per cause legali in corso, ammonta ad Euro 10.124.904 con un incremento di Euro 8.089.596 rispetto allo scorso esercizio. Si rimanda al commento di cui alla voce "fondi per rischi ed oneri".

Altri accantonamenti: ammontano ad Euro 2.013.580 e sono riferiti per Euro 1.704.364 alla quota accantonata relativa al bonus idrico, strumento previsto dall'AEEGSI (Autorità per l'Energia, il Gas e i Servizi Idrici) e destinato a chi si trova in condizioni economiche e sociali disagiate e per Euro 309.216 all'adeguamento del fondo obsolescenza magazzino a seguito dell'analisi effettuata che ha rilevato la vetustà e/o il mancato utilizzo di parte di ricambi; la quantificazione è stata calcolata identificando tutti gli articoli ad oggi ancora giacenti nel magazzino ma che non risultano movimentati dal 2013.

Oneri diversi di gestione: la voce comprende tutte le poste che non hanno trovato collocazione nelle precedenti voci.

Di seguito le tipologie di costi e il relativo confronto con l'esercizio precedente:

Oneri diversi di gestione	31/12/2016	31/12/2015
Valori bollati	7.518	6.303
Imposte e tasse diverse	212.751	475.286
Quote associative	70.693	66.785
Franchigie risarcimento danni	96.483	4.514
Altri costi di gestione	129.955	133.884
Sopravvenienze passive	500.112	2.672.819
Rettifica per riclassificazione	- 409.050	- 1.133.448
	608.462	2.226.143

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni	
110.981	200.047	(89.066)	
Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	593.964	666.667	(72.703)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(482.983)	(466.329)	(16.654)
Utili (perdite) su cambi	0	(291)	291
	110.981	200.047	(89.066)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				221.643	221.643
Altri proventi				372.321	372.321
Arrotondamento				0	0
				593.964	593.964

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi fornitori				112.151	112.151
Interessi medio credito				370.832	370.832
				482.983	482.983

Compagine societaria

Di seguito si riporta la compagine societaria al 31.12.2016 e quella aggiornata

Soci	al 31.12.2016		al 5.01.2017	
	Quota (%)	Valore Quote (Euro)	Quota (%)	Valore Quote (Euro)
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	13,7601%	17.458.410,43	13,7594%	17.458.410,43
Comune di AGRATE BRIANZA	0,3845%	487.793,78	0,3844%	487.793,78
Comune di AICURZIO	0,2980%	378.065,47	0,2980%	378.065,47
Comune di ALBIATE	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di ARCORE	2,8468%	3.611.899,15	2,8466%	3.611.899,15
Comune di BARLASSINA	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di BELLUSCO	0,2076%	263.379,02	0,2076%	263.379,02
Comune di BERNAREGGIO	0,7310%	927.459,70	0,7310%	927.459,70
Comune di BESANA BRIANZA	1,8810%	2.386.626,00	1,8810%	2.386.626,00
Comune di BIASSONO	1,6529%	2.097.111,06	1,6528%	2.097.111,06
Comune di BOVISIO MASCIAGO	0,1864%	236.536,88	0,1864%	236.536,88
Comune di BRIOSCO	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di BRUGHERIO	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di BURAGO MOLGORA	0,3952%	501.422,18	0,3952%	501.422,18
Comune di BUSNAGO	0,1445%	183.373,69	0,1445%	183.373,69
Comune di CAMPARADA	0,4067%	515.985,59	0,4067%	515.985,59
Comune di CAPONAGO	0,1041%	132.130,80	0,1041%	132.130,80
Comune di CARATE BRIANZA	2,4412%	3.097.341,79	2,4411%	3.097.341,79
Comune di CARNATE	0,6329%	802.960,80	0,6328%	802.960,80
Comune di CAVENAGO	0,1637%	207.749,09	0,1637%	207.749,09
Comune di CERIANO LAGHETTO	0,0615%	78.084,23	0,0615%	78.084,23
Comune di CESANO MADERNO	1,4286%	1.812.536,85	1,4285%	1.812.536,85
Comune di COGLIATE	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di CONCOREZZO	2,0334%	2.579.927,97	2,0333%	2.579.927,97
Comune di CORREZZANA	0,4067%	515.985,59	0,4067%	515.985,59
Comune di CORNATE D'ADDA	0,3210%	407.243,27	0,3210%	407.243,27
Comune di DESIO	6,2959%	7.988.088,40	6,2956%	7.988.088,40
Comune di GIUSSANO	3,3634%	4.267.441,21	3,3633%	4.267.441,21
Comune di LAZZATE	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di LENTATE SUL SEVESO	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di LESMO	1,2200%	1.547.956,78	1,2200%	1.547.956,78
Comune di LIMBIATE	0,1816%	230.360,58	0,1816%	230.360,58
Comune di LISSONE	7,1963%	9.130.451,74	7,1959%	9.130.451,74
Comune di MACHERIO	1,2330%	1.564.382,02	1,2329%	1.564.382,02
Comune di MEDA	0,1001%	126.960,67	0,1001%	126.960,67
Comune di MEZZAGO	0,0929%	117.905,31	0,0929%	117.905,31
Comune di MISINTO	-	-	0,0008%	1.000,00
Comune di MONZA	18,0914%	22.953.879,07	18,0905%	22.953.879,07
Comune di MUGGIO'	3,3177%	4.209.357,13	3,3175%	4.209.357,13
Comune di NOVA MILANESE	3,2921%	4.176.966,09	3,2920%	4.176.966,09
Comune di ORNAGO	0,0951%	120.708,88	0,0951%	120.708,88

Comune di RENATE	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di RONCELLO	0,0732%	92.829,06	0,0732%	92.829,06
Comune di RONCO BRIANTINO	0,2075%	263.275,20	0,2075%	263.275,20
Comune di SEREGNO	8,9017%	11.294.213,19	8,9012%	11.294.213,19
Comune di SEVESO	0,5515%	699.718,09	0,5515%	699.718,09
Comune di SOVICO	1,2900%	1.636.735,05	1,2900%	1.636.735,05
Comune di SULBIATE	0,4884%	619.639,03	0,4884%	619.639,03
Comune di TRIUGGIO	1,2200%	1.547.956,78	1,2200%	1.547.956,78
Comune di USMATE VELATE	1,1618%	1.473.999,39	1,1617%	1.473.999,39
Comune di VAREDO	0,2221%	281.804,16	0,2221%	281.804,16
Comune di VEDANO AL LAMBRO	1,2200%	1.547.956,78	1,2200%	1.547.956,78
Comune di VEDUGGIO CON COLZANO	0,8134%	1.031.971,18	0,8133%	1.031.971,18
Comune di VERANO BRIANZA	1,6281%	2.065.715,00	1,6280%	2.065.715,00
Comune di VILLASANTA	2,0334%	2.579.927,97	2,0333%	2.579.927,97
Comune di VIMERCATE	2,7390%	3.475.118,41	2,7388%	3.475.118,41
AEB Spa - Seregno	0,0048%	6.080,13	0,0048%	6.080,13
GELSIA Srl – Seregno	0,0054%	6.835,20	0,0054%	6.835,20
GESTIONE SERVIZI DESIO - Desio	0,0326%	41.329,60	0,0326%	41.329,60
	100,0000%	126.877.498,98	100,0000%	126.883.498,98

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.

2016	SERVIZIO FOGNATURA	SERVIZIO ACQUEDOTTO	SERVIZIO DEPURAZIONE	TOTALE
A1 - Valore della produzione	13.493.622,88	30.876.563,12	43.046.795,81	87.416.981,81
A2 - Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	-	74.698,96	64.595,18	139.294,14
A4 - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	698.393,54	682.854,50	7.376,05	1.388.624,09
A5 - Altri ricavi e proventi	932.671,24	1.245.358,48	2.652.606,43	4.830.636,15
TOTALE A - VALORE DELLA PRODUZIONE	15.124.687,66	32.879.475,06	45.771.373,47	93.775.536,19
B6 - Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	- 89.499,24	- 1.013.962,27	- 2.417.230,70	- 3.520.692,21
B7 - Per servizi	- 5.264.965,60	- 9.216.680,50	-18.356.605,40	-32.838.251,50
B8 - Per godimento di beni di terzi	- 2.363.703,15	- 3.019.925,84	- 3.002.513,30	- 8.386.142,29
B9 a) - Salari e stipendi	- 2.307.323,67	- 4.697.325,67	- 5.310.498,09	-12.315.147,43
B9 b) - Oneri sociali	- 746.769,27	- 1.569.310,34	- 1.780.934,71	- 4.097.014,32
B9 c) - Trattamento di fine rapporto	- 148.924,68	- 311.214,32	- 336.731,26	- 796.870,26
B9 e) - Altri costi	- 13.265,21	- 90.404,95	- 61.294,90	- 164.965,06
B10 a) - Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	- 630.165,28	- 1.470.997,24	- 1.196.193,88	- 3.297.356,40
B10 b) - Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	- 2.882.612,65	- 1.782.414,05	- 4.467.452,13	- 9.132.478,83
B10 d) - Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	- 58.438,78	- 137.819,41	- 198.961,01	- 395.219,20
B12 - Accantonamento per rischi	- 1.507.671,20	- 3.537.498,99	- 5.079.733,42	-10.124.903,61
B13 - Altri accantonamenti	-297.736,39	-702.168,25	-1.013.675,05	- 2.013.579,68
B14 - Oneri diversi di gestione	- 96.327,73	- 218.165,01	- 293.968,78	- 608.461,52
TOTALE B - COSTI DELLA PRODUZIONE	-16.407.402,84	-27.767.886,85	-43.515.792,62	-87.691.082,31

C16 d) - Altri proventi	87.914,30	207.078,90	298.970,46	593.963,66
C17 - Interessi e altri oneri finanziari	- 71.017,05	- 169.536,53	- 242.429,07	- 482.982,66
C17 bis - Utili e perdite su cambi	-	-	-	-
TOTALE C - GESTIONE FINANZIARIA	16.897,25	37.542,37	56.541,39	110.981,00
E21 - Oneri straordinari	0	0	0	0
TOTALE E - GESTIONE STRAORDINARIA	0	0	0	0
RISULTATO DELL'ESERCIZIO ANTE IMPOSTE	- 1.265.817,93	5.149.130,58	2.312.122,24	6.195.434,88

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	4.803.328	4.174.978	628.350
Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	5.729.652	3.946.620	1.783.032
IRES	4.730.555	3.481.129	1.249.426
IRAP	999.097	465.491	533.606
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(926.324)	228.358	(1.154.682)
IRES	(847.168)	265.579	(1.112.747)
IRAP	(79.156)	(37.221)	(41.935)
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	4.803.328	4.174.978	628.350

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	€ 6.195.435		
Aliquota teorica IRES	27,50%		
Imposta IRES	€ -1.703.744		
Saldo valori contabili IRAP		35.990.720	
Aliquota teorica IRAP		4,20%	
Imposta IRAP		€ - 1.511.610	
Variazioni permanenti in aumento	€ 746.676	€ 122.323	
Variazioni permanenti in diminuzione	€ - 120.718	€ 0	
Variazioni temporanee in aumento	€ 10.838.496	€ 404.377	
Variazioni temporanee in diminuzione	€ - 457.869	€ - 390.374	
Totale imponibile	17.202.020	36.127.046	
Altre deduzioni rilevanti IRAP		€ - 12.339.014	
Utilizzo perdite fiscali	€ 0		
Totale imponibile fiscale	€ 17.202.020	€ 23.788.032	
Totale imposta d'esercizio	€ - 4.730.555	€ - 999.097	€ - 5.729.653
Aliquota effettiva	76,36%	2,78%	
Perdita fiscale	€ 0		
Variazioni temporanee in aumento	€ 0	€ 0	
Variazioni temporanee in diminuzione	€ 0	€ 0	
Totale imponibile temporanee	€ 0	€ 0	
Totale imposte anticipate	€ 0	€ 0	€ 0

**MOVIMENTAZIONE IMPOSTE
ANTICIPATE**

Saldo imposte anticipate al 31/12/2015	7.753.267
Incrementi 2016	1.052.608
Utilizzi 2016	- 126.284
Imposte anticipate da Alsi	-
Imposte anticipate da Idra	-
Saldo imposte anticipate al 31/12/2016	8.679.591

RILEVAZIONE IMPOSTE ANTICIPATE DELL'ESERCIZIO

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
acc.to Fondo Cause in corso	1.122.832	269.480	47.159	316.639
acc.to Fondo rischi imposte	1.712.690	411.046		411.046
acc.to Fondo cause in corso ex IDRA	438.620	105.269	18.422	123.691
Accantonamento fondo obsolescenza magazzino	309.216	74.212	12.987	87.199
Svalutazione crediti 2016		-		-
Ammortamento Avviamento 2016	404.377	97.051	16.984	114.034
TOTALE	3.987.735,36	957.056,49	95.551,89	1.052.608,38

UTILIZZO IMPOSTE ANTICIPATE NELL'ESERCIZIO

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Utilizzo f.do svalutazione crediti tassato	67.495	16.199	-	16.199
Utilizzo f.do rischi	254.642	61.114	10.695	71.809
utilizzo cause in corso	135.732	32.576	5.701	38.276
Utilizzo f.do rischi generici tassato ex Alsi	-	-	-	-
Utilizzo f.do rischi industriali ex Alsi		-	-	-
Utilizzo f.do rischi industriali ex Alsi		-		-
TOTALE	457.869	109.888,62	16.396	126.284

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 Avviamento 2016	404.377	97.051	16.984	114.034
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	445.220	106.853		106.853
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
Compenso Amm.ri	6.608	1.586		1.586
Accantonamento rischi imposte 2016	1.712.690	411.046		411.046
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	1.256.654	301.597	52.779	354.377
Accantonamento rischi cause in corso 2016	1.122.832	269.480	47.159	316.639
accantonamento obsolescenza magazzino 2016	309.216	74.212	12.987	87.199
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
<i>Imposte anticipate ex Alsi</i>				
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
<i>Imposte anticipate ex Idra</i>				
Fdo rischi cause in corso	50.000	12.000	2.100	14.100
Fdo 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
Accantonamento cause in corso ex Idra	438.620	105.269	18.422	123.691
TOTALE	33.662.853,08	8.079.729,74	599.466,58	8.679.196,32

MOVIMENTAZIONE IMPOSTE DIFFERITE

Saldo imposte differite al 31/12/2015	838
Incrementi 2016	-
Utilizzi 2016	-
Saldo imposte differite al 31/12/2016	838

RICONCILIAZIONE FONDO IMPOSTE DIFFERITE

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
Differenze civilistico/fiscali	3.048	838	-	838
TOTALE		838	-	838

MOVIMENTAZIONE IMPOSTE DIFFERITE ALSI

Saldo imposte differite al 31/12/2015	1.228.610
Incrementi 2016	-
Utilizzi 2016	-
Adeguamento aliquota ires 2017	-
Saldo imposte differite al 31/12/2016	1.228.610

RICONCILIAZIONE FONDO IMPOSTE DIFFERITE ALSI

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
ammort. Anticipati	5.117.971,38	1.228.313,13	-	1.228.313,13
utili su cambi non realizzati	1.081,00	259,44	-	259,44
TOTALE		1.228.573	-	1.228.573

UTILIZZO IMPOSTE DIFFERITE ALSI NELL'ESERCIZIO

Descrizione	Imponibile	IRES	IRAP	Totale
ammort. Anticipati				-
utili su cambi non realizzati	-	-	-	-
amm.to alto utilizzo	-	-	-	-
TOTALE		-	-	-

Rendiconto finanziario al 31/12/2016

Il rendiconto finanziario è stato predisposto in conformità all'OIC 10 ed è redatto in forma scalare utilizzando il metodo indiretto per la determinazione del flusso finanziario dell'attività operativa, metodo che prevede di operare una rettifica dell'utile di esercizio riportato nel conto economico al fine di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti che generano movimentazione delle disponibilità liquide societarie.

Obiettivo del rendiconto è quello di presentare in modo immediato le variazioni delle disponibilità liquide avvenute nel corso dell'esercizio, attraverso la rappresentazione dei flussi finanziari generati dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento.

L'attività operativa rappresenta le fonti di autofinanziamento dell'azienda. Nel corso dell'esercizio appena concluso tale attività ha generato flussi finanziari netti per circa 28 milioni di Euro, non sufficienti, tuttavia, a coprire i costi dell'attività di investimento pari a oltre 32 milioni di Euro. Tale attività include sia immobilizzazioni realizzate dalla società che acquisite/cedute dal/al Gruppo CAP a seguito di cessione reciproca di rami d'azienda, riassunte nella tabella seguente:

Totale Immobilizzazioni acquisite da Gruppo CAP	12.954.062
Totale Immobilizzazioni cedute a Gruppo CAP	-2.251.382
Variazione netta immobilizzazioni cedute/acquisite	10.702.680

L'attività di investimento evidenzia, altresì, il flusso finanziario pagato e incassato nell'esercizio per operazioni straordinarie e riferito, principalmente, tanto alla cessione reciproca di rami d'azienda da e verso il Gruppo CAP che all'acquisizione di ramo d'azienda dalla società A.S.M.L. SpA in liquidazione, il cui atto è stato sottoscritto in data 23.12.2016 con decorrenza 01.01.2017. Tali operazioni non hanno comportato trasferimento o acquisizione di disponibilità liquide.

L'attività di finanziamento, infine, registra tra i nuovi finanziamenti le quote di mutuo trasferite con la cessione rami dal Gruppo CAP che, al netto delle quote rimborsate nell'esercizio e relative sia ai finanziamenti pregressi che a quelli acquisiti, determinano flussi finanziari positivi per soli 0,5 milioni di Euro.

Complessivamente, pertanto, le disponibilità liquide societarie hanno registrato un decremento di poco più di 4 milioni di Euro necessari a coprire il fabbisogno societario in termini di infrastrutture.

Le liquidità generate dalle gestioni precedenti hanno, pertanto, consentito alla Vostra società di far fronte alla spesa per investimenti senza ricorrere all'indebitamento. Tale situazione non potrà tuttavia proseguire ulteriormente in vista della realizzazione del considerevole Piano investimenti approvato dalla Conferenza dei Comuni per i prossimi 5 anni, pari a oltre 95 milioni di Euro, che porterà inevitabilmente a ricercare nuovi finanziamenti finalizzati a garantire la copertura finanziaria del Piano stesso allo scopo di ottemperare alle necessità in termini di infrastrutture del SII nell'Ambito territoriale di riferimento.

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 disinquinamento 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.

Eventuale appartenenza ad un gruppo

Si informa che la Società al 31 dicembre 2016 non è soggetta ad attività di Direzione e Coordinamento ai sensi dell'art. l'articolo 2947-bis comma 1

Dipendenti

Il numero medio di dipendenti per categoria è il seguente:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Dirigenti	5	5
Impiegati	190	190
Operai	81	79
Quadri	22	21
Totali	298	295

A completamento dei dati sopra esposti si riporta il numero dei dipendenti in forza al 31.12.2016:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Dirigenti	5	5
Impiegati	193	194
Operai	81	82
Quadri	22	20
Totali	301	301

Altre informazioni

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	70.572
Collegio sindacale	41.059

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto Finanziario 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.

Destinazione del risultato d'esercizio

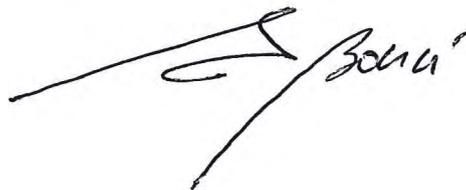
Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	1.392.107
5% a riserva legale	Euro	69.605
a riserva straordinaria	Euro	1.322.502

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

30 maggio 2017

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Enrico Boerci



Allegato n. 1 – dettaglio conti d'ordine

Dettaglio Rischi assunti dall'impresa:

BENEFICIARIO	numero		motivi garanzia
COMUNE DI MEDA	<u>FDI 158117/08</u>	40.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI LISSONE	<u>FDI 160973/08</u>	10.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI CARATE BRIANZA	<u>FDI 167277/09</u>	5.250,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI SEREGNO	<u>FDI 167746/09</u>	60.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI NOVA MILANESE	<u>FDI 169212/09</u>	10.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI VILLASANTA	<u>FDI 170737/09</u>	10.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI LAZZATE	<u>FDI 170740/09</u>	5.000,00	Manomissione di suolo pubblico
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>FDI 172814/09</u> <u>FDI 218755/14</u>	12.000,00	Allacciamento alla rete fognaria
PROVINCIA DI MILANO	<u>FDI 175377/10</u>	15.000,00	Posa condotte idriche e fognarie
COMUNE DI USMATE VELATE	<u>FDI 175468/10</u>	15.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI BOVISIO MASCIOGO	<u>FDI 176862/10</u>	10.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI CERIANO LAGHETTO	<u>FDI 179468/10</u>	10.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI SEVESO	<u>FDI 187247/11</u>	13.500,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI SEVESO	<u>FDI 194212/12</u>	14.000,00	Manomissione di suolo pubblico
PROVINCIA DI MILANO	<u>FDI 194871/12</u>	10.200,00	Investimenti
PROVINCIA DI MILANO	<u>FDI 195403/12</u>	2.150,00	Investimenti
MINISTERO DELL'AMBIENTE TUTELA DEL TERRITORIO	<u>FDI 196847/12</u>	50.000,00	Attività di commercio ed intermediazione di rifiuti - Cat. 8 classe F -
COMUNE DI RENATE	<u>FDI 203234/13</u>	5.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI CESANO MADERNO	<u>FDI 208045/13</u>	50.000,00	Manomissione di suolo pubblico
AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA	<u>Flv 209675/13</u>	2.233.027,95	Rimborso IVA anno 2010
PROVINCIA DI MILANO	<u>FDI 210426/13</u>	4.000,00	Investimenti
PROVINCIA DI MILANO	<u>FDI 212110/14</u>	11.700,00	Investimenti
PROVINCIA DI MILANO	<u>FDI 212112/14</u>	22.800,00	Investimenti
AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA	<u>Flv 213490/14</u>	976.996,27	Rimborso IVA 2° trimestre 2013
AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA	<u>Flv 213494/14</u>	560.402,99	Rimborso IVA 1° trimestre 2013
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>FDI 213983/14</u> <u>FDI 213983/14</u> <u>appendice</u>	60.000,00 30.200,00	Lavori di acquedotto Lavori di acquedotto
AMMINISTRAZIONE FINANZIARIA	<u>Flv 216307/14</u>	2.726.958,90	Rimborso IVA anno 2012
COMUNE DI CARNATE	<u>FDI 217835/14</u>	5.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI DESIO	<u>FDI 218721/14</u>	40.000,00	Manomissione di suolo pubblico
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>FDI 219937/14</u>	32.700,00	Estensione rete fognatura
COMUNE DI VERANO	<u>FDI 221035/15</u>	20.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI CONCOREZZO	<u>FDI 221292/15</u>	10.000,00	Estensione rete fognaria
COMUNE DI MUGGIO'	<u>FDI 221564/15</u>	20.000,00	Manomissione di suolo pubblico
ANAS SPA	<u>FDI 222788/15</u>	30.000,00	Allacciamento alla rete fognaria
COMUNE DI BELLUSCO	<u>FDI 224325/15</u>	10.000,00	Manomissione di suolo pubblico
COMUNE DI LAZZATE	<u>FDI 230007/16</u>	5.000,00	Manomissione di suolo pubblico
UFFICIO AMBITO TERRITORIALE PROVINCIA MONZA	<u>PT0607790</u>	10.000.000,00	A garanzia affidamento SII - art. 43 convenzione sottoscritta tra le parti nel 2016
MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO	<u>FDI 233557/16</u>	600,00	Concorso a premio denominato "Brianza in brocca"
PROVINCIA DI MILANO – Voltura del 6.12.2010 a favore PROVINCIA DI MONZA E BRIANZA	<u>FDI 148152/06</u>	108.451,00	VOLTURA DA A.L.S.I. S.P.A. Autorizzazione al deposito temporaneo di rifiuti speciali
PROVINCIA DI MILANO ora PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>FDI 168939/09</u>	1.000,00	Allacciamento alla rete fognaria
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>FDI 13/1770/24</u>	87.748,37	Autorizzazione integrata ambientale 1 P.P.C. x TRS
REGIONE LOMBARDIA	<u>FDI 137378/05</u>	2.261,49	Allacciamento alla rete fognaria

COMUNE DI BRUGHERIO	<u>E98.071.0000</u> <u>0013226</u>	316.750,00	Allacciamento alla rete fognaria
PROVINCIA DI MILANO	<u>70548336</u>	500,00	Allacciamento alla rete fognaria
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>070548291</u>	3.000,00	Allacciamento alla rete fognaria
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>068184759</u>	3.000,00	Allacciamento alla rete fognaria
PROVINCIA DI MILANO	<u>065784700</u>	500,00	Lavori Comune di Bellinzago Lombardo
PROVINCIA DI MILANO	<u>068184659</u>	500,00	Allacciamento alla rete fognaria
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>068184760</u> <u>VIA ORTI</u>	500,00	Lavori di acquedotto
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>68184761</u> <u>VIA MARNONI</u>	3.900,00	Lavori di acquedotto
PROVINCIA MONZA E BRIANZA	<u>068184073</u>	10.500,00	Lavori di acquedotto
PROVINCIA DI MILANO	<u>4501.00.27.27</u> <u>050005</u>	6.480,00	Allacciamento alla rete fognaria
MILANO SERRAVALLE - MILANO TANGENZIALI SPA	54/1155167	10.000.000,00	Allacciamento alla rete fognaria
		27.691.576,97	

Dettaglio impegni a lungo termine:

	TOTALE IMPEGNO	IMPEGNO AL 31.12.2016
Contratto di locazione sede Cesano Maderno dal 15/10/2012 al 14/10/2018 - ASSP SPA	990.000	295.625
Servizio noleggio a lungo di n. 30 autoveicoli commerciali senza conducente comprensivo di servizi dal 01/03/14 al 28/02/2018.	723.456	211.008
Debiti Vs ATO MONZA Contratto Mutui Decreto 3	19.300.760	14.601.903
TOTALE	21.014.216	15.108.536

Dettaglio Fidejussioni rilasciate da fornitori:

Contraente	Polizza n.	Importo	Oggetto
BRUNO SPA	n. 1701.1000135526	236.397,00	Lavori di manutenz., allacci..Lotto A
ATI BRIMP DI BRUNO VINCENZO - C.A. Costruzioni Srl - Celano Srl	n. 1701.1000135568	275.876,10	Lavori di manutenz., allacci..Lotto B
IMEI SRL	047213/DE	18.058,00	Manutenzione Impiantistica elettrica acquedotti e fognature lotto n. 1 - anno 2013
F.LLI BUZZONI Srl	00039/34/10291824	11.718,00	Manutenzione Impiantistica elettrica acquedotti e fognature lotto n. 2 - anno 2013
M.B.S. GROUP SCARL	01.000014286	17.843,25	Servizio lettura contatori acqua con fotolettura e rilevazione georeferenziata dei misuratori gestiti da Brianzacque - periodo 2015-2017
TNT POST ITALIA SPA il 23-10-2013 <u>volturnata</u> a RTI NEXIVE Spa e CISCRA Spa (prot. 19375)	460011496670	88.529,00	Servizio stampa e recapito
UNIPOL	n. 220776-661	14.441,00	Servizi assicurativi - Lotto 3
QBE Insurance (Europe) Ltd	n. 5499800013	36.229,60	Servizi assicurativi - Lotto 1 <u>ALL RISKS</u>
ASSIGECO SRL in nome e per conto di: LLOYD'S Sindacato KILN	n. 2063987	18.127,00	Servizio assicurativo - Polizza Responsabilità Civile terzi e prestatatori di lavoro (RTC/O)
ARTIDE	2028967	10.000,00	fornitura e posa di case dell'acqua
TRASPORTI INTEGRATI E LOGISTICA SRL	N. 14/363598	72.346,00	Noleggio autoveicoli
TOMASONI GIOSUE' SPURGH	n. 1701.1000160999 Appendice di incremento n. 2 a polizza n.	147.150,91	Servizio di spurgo fognature, manutatti reti fognarie impianti di depurazione - Anno 2014/2015 - LOTTO A Zona Nord/Ovest

	n. 1701.1000160999		
F.LLI ZAPPETTINI SRL	n.. 1674/00/27/2799648083 n. 1674/00/27/2799648083 APPENDICE N. 1	225.818,33	Servizio di spurgo fognature, manutatti reti fognarie impianti di depurazione - Anno 2014/2015 - LOTTO D Zona Sud/Est
RTI: MPM AMBIENTE SRL - Impresa Edile Stradale ARTIFONI Spa	n. 56231243 n. 56241575 integrazione a polizza 56231243	276.316,11	Servizio di spurgo fognature, manutatti reti fognarie impianti di depurazione - Anno 2014/2015 - LOTTO E Zona Sud
SPURGO SERVICE Variazione Ragione Sociale: MARAZZATO SOLUZIONI AMBIENTALI SRL a Socio Unico	n. 588862 n. 588862 APPENDICE N. 1 n. 588862 APPENDICE N. 2	108.613,65	Servizio di spurgo fognature, manutatti reti fognarie impianti di depurazione - Anno 2014/2015 - LOTTO B Zona Sud/Ovest
ECOLOGICA PIEMONTESE Srl	56228288	148.010,18	Servizio di spurgo fognature, manutatti reti fognarie impianti di depurazione - Anno 2014/2015 - LOTTO C Zona Nord/Est
HIDRODEPUR SPA	03107/8200/00600288	18.412,00	Fornitura di Policloruro di alluminio per defosfatazione acque reflue - Periodo 2014/2015
SELVA MERCURIO Srl	0664404005 nc 90249	13.491,00	Lavori di manutenzione stradale (Tappetini) sett. Fognatura Lotto 2
TUBIGAS IMPIANTI Srl	1674.00.27.2799652528	298.886,07	Lavori di manutenzione, allacciamenti di utenza - anno 2014/2015 LOTTO A2 - Acquedotto Est
AGF NUOVAGROUP SRL	69/02/801364598	319.176,28	Lavori di manutenzione, Allacciamenti di utenza - anno 2014/2015 LOTTO B1 - Fognatura Ovest
CO.E SE. Costruzioni e Servizi Srl	02-101175	602.395,00	Lavori di manutenzione, Allacciamenti di utenza - anno 2014/2015 LOTTO A1 - Acquedotto Ovest
MPM AMBIENTE SRL	56268079	7.128,33	Attività di collaudo di nuove condotte fognarie pubbliche a seguito di paini attuativi ed estensioni rete Anno 2014 - 2015
AON INSURANCE & REINSURANCE BROKERS Spa	1701.1006036734	4.500,00	Servizio di Brokeraggio per la società Brinzacque Srl per il periodo 1.1.2015 - 31.12.2016
EDILIA COSTRUZIONI SRL	1701 1000161705	105.127,00	Rifacimento rete idrica in vie varie del Comune di Pessano con Bornago
SIMEDIL SRL	56257360	6.883,50	Lavori di manutenzione stradale (Tappetini) sett. Acquedotto Lotto 1
PEDERZANI IMPIANTI SRL	2076460	14.531,00	Fornitura e posa in opera di impianto per abbattimento nitrati pozzo Colleoni in comune di Agrate Brianza
GENERALSTRADE SPA	2046.00.27.2799665253	30.147,50	Realizzazione nuova rete fognaria ed allacciamento al collettore intercomunale di via delle Brughiere in comune di Lazzate
VEOLIA WATER TECHNOLOGIES ITALIA SPA	989A0371 RATA DI SALDO	37.556,20	Realizzazione interventi adeguamento linea trattamento fanghi impianto di depurazione Monza 1 Stralcio e lavori deodorizzazione pompaggio fanghi essiccamento contrtoo e misura biogas
ATI: IMPRESA EDILE STRADALE - TEC.AM. Srl	1674.00.27.2799667327	18.157,96	Adeguamento sollevamento e grigliatura del depuratore di Truccazzano - I° Stralcio - Comune di Truccazzano
S.I.D.E.A. Italia srl	7016701	7.500,00	Fornitura n. 15 erogatori pubblici acqua di rete pubblica liscia o gassata
SANGALLI Spa	154670/DE	54.374,93	Realizzazione Pozzo Boscherona 1 , Comune di Monza Fase 2 - Opere Idrauliche strutture ed impianti
RTI GRUPPO MERCURIO + BM TECNOLOGIE INDUSTRIALI + IN.TE.CO. SRL + STUCCHI SERVIZI ECOLOGICI + MPM AMBIENTE	2084341	146.585,43	Servizio di ricostruzione dei modelli geometrico- idraulici della rete fognaria dei comuni di Brianzacque Srl
ICA Industria Contatori acqua srl	2.000.070.083	3.542,00	Fornitura contatori acqua per il Servizio Idrico Integrato di Brianzacque Srl - 2014-2015
I.C.A. Industria Contatori Acqua Srl	2.000.071.745	10.299,00	Fornitura contatori acqua per il Servizio Idrico Integrato di Brianzacque Srl - 2015-2016
ACQUA SUOLO ARIA	2000071751-II ED	2.985,00	Servizio di ricerca perdite occulte acqua

A.S.A. Srl			potabile sulla rete di distribuzione di Brianzacque Srl LOTTO C
BRAIA Srl	12745	19.964,27	Fornitura periodica di policloruro di alluminio in soluzione 18% per la sezione defosfatazione degli impianti di depurazione acque reflue
TECNOMB Srl	749353	11.320,00	Servizio di ricerca perdite occulte acqua potabile sulla rete di distribuzione di Brianzacque Srl LOTTO B
IMPRESA BERGAMELLI Srl	1674.00.27.2799673223	19.368,35	Ripristini definitivi tappetini d'usura in Comuni Vari - Settore Fognatura
SEVERN TRENT ITALIA SPA	DE0619817 Cauzione definitiva	614.543,67	Progettazione esecutiva, coord sicurezza e realizzazione lavori di copertura n. 2 vasche di sedimentazione impianto di depurazione di Monza MASTER PLAN
	053B0845	.	
	053B0843	.	
	AN0601127 Garanzia fideiussoria per l'anticipazione	351.523,13	
STUCCHI SERVIZI ECOLOGICI SRL	77318198	22.403,25	Servizio di video ispezione, autospurgo sussidiario alle operazioni di video ispezione. Trasporto e smaltimento dei rifiuti derivanti, in supporto alle attività del settore progettazione infrastrutture.
XYLEM WATER SOLUTION ITALIA SRL	09885/8200/00639052/ 753/2015 + Appendice di variazione scadenza	73.754,28	Fornitura elettropompe assiali a elica ed elettromiscelatori sommersi nell'ambito dell'Impianto di Depurazione in Monza
TI-EFFE SERVICE sas di Zappalavigna e Tallarita & C.	0664408388 nc 33876	10.841,98	Manutenzione ordinaria e straordinaria delle superfici erbose e delle essenze arbustive ed arboree sullearee degli impianti di Brianzacque - LOTTO 1 - Acquedotto
SIMEONI ERMANN0 srl	40099791002660	32.972,00	Manutenzione ordinaria e straordinaria delle superfici erbose e delle essenze arbustive ed arboree sullearee degli impianti di Brianzacque - LOTTO 4 - Impianti
PROPOSTA SERVIZI Soc. Coop.	676.071.0000900840	33.182,18	Manutenzione ordinaria e straordinaria delle superfici erbose e delle essenze arbustive ed arboree sullearee degli impianti di Brianzacque - LOTTO 2 - Fognatura Provincia MB
GARDENLAND di Gallo Roberto	M10945811	1.350,18	Manutenzione ordinaria e straordinaria delle superfici erbose e delle essenze arbustive ed arboree sullearee degli impianti di Brianzacque - LOTTO 3 - Fognatura Prov. Milano
LEASYS SPA divisione SAVARENT	4099813	2.443,80	Subentro al contratto di noleggio AARGA Spa auto aziendali
G.P.S. di Botti Roberto	778851 Appendice di Variazione n.1 del 10.10.2016	60.661,91	Affidamento del servizio di sostituzione, posa e rimozione dei contatori acqua degli tutnti aziendali nei comuni di Brianzacque Srl
IMPRESA EDILE STRADALE ARTIFONI SPA	1664.00.27.2799678524	245.000,00	Manutenzione allacciamenti di utenza e piccoli ampliamenti delle reti di fognatura, nonché servizio di pronto ampliamento Area F1 - Fognatura OVEST
C.E.I.S. Costruzioni Edili e Stradali Srl	56297556	448.754,62	Realizzazione nuova rete di fognatura nelle vie Lago Trasimeno, Valosa di Sotto, Valosa di Sopra, Mormerina, Scriveria, Fiumelatte e Viale Lombardia in Comune di Monza.
COMELT SPA	60193381	9.500,00	Fornitura, movimentazione e smaltimento del carbone attivo vergine granulare (GAC) presso gli impianti di potabilizzazione della società Brianzacque Srl
AERZEN ITALIA SRL	9591504601	62.000,00	Fornitura di soffianti volumetriche nell'ambito dell'intervento per la trasformazione a fasi alternate del trattamento biologico dell'impianto di depurazione di Monza. Lotto 1 - fornitura n. 8 soffianti

AERZEN ITALIA SRL	9591504602	64.224,00	Fornitura di soffianti volumetriche nell'ambito dell'intervento per la trasformazione a fasi alternate del trattamento biologico dell'impianto di depurazione di Monza. Lotto 2 - fornitura n. 9 soffianti/compressori
EUROBANK Srl	40039091000365	64.586,00	Servizio di noleggio full-service con contratto 60 mesi di stampanti sistemi multifunzioni e servizi connessi a basso impatto ambientale
PPG DOMOGEST Srl	186719/DE	33.323,38	Manutenzione impianti elettrici Acquedotti della Società Brianzacque Srl
MACCHI COSTRUZIONI Srl	2105069	28.672,23	Realizzazione opera di completamento impianto di depurazione cia del Mulino comune di Brugherio
CABRINI ALBINO SRL	6390940	104.403,60	Regimazione delle acque di piena della rogia Valfazzola in comune di Arcore
MPM AMBIENTE SRL	69/02/802562162	10.479,00	Spurgo caditoie e griglie stradali LOTTO B
STUCCHI SERVIZI ECOLOGICI SRL	77675010	24.147,20	Spurgo caditoie e griglie stradali LOTTO C
SO.TE.CO. Spa	816340	653.790,00	Manutenzione straordinaria per la trasformazione a fasi alternate del trattamento biologico dei liquami impianto di depurazione di Monza - MASTER PLAN
	832446		
	851399 Garanzia fideiussoria per l'anticipazione + Appendice di variazione n. 1 del 4 marzo 2016	736.243,00	
KEMIRA ITALY SPA	03033/8200/01082256	23.714,06	Fornitura Polielettrolita cationico in emulsione per gli impianti di depurazione di Monza e Vimercate Lotto 2 Periodo dal 2015 al 2017
PIZIO Spa	M11052021	39.504,18	Lavori di rifacimento rete idrica zona industriale di via Milano in comune di Ceriano Laghetto
SNF ITALIA SRL	150176397	39.006,87	Fornitura di polielettrolita cationico in emulsione per gli impianti di depurazione di Monza e Vimercate Lotti 1 - 3 - 4
RTI: ETC ENGINEERING Srl/TBF+PARTNER AG	000625.91.000346	64.350,00	Servizio di progettazione definitiva ed esecutiva coordinamento sicurezza in fase di progettazione straordinaria per la trasformazione a fasi alternate del trattamento biologico dei liquami dell'impianto di depurazione di Monza - MASTER PLAN
	A0160054700		Servizio di progettazione definitiva ed esecutiva coordinamento sicurezza in fase di progettazione straordinaria per la trasformazione a fasi alternate del trattamento biologico dei liquami dell'impianto di depurazione di Monza - MASTER PLAN
RTI: BONZI SRL + AGF NUOVAGROUP Srl	197302/DE	381.911,14	Manutenzione allacciamenti di utenza e piccoli ampliamenti delle reti di fognatura, nonché servizio di pronto ampliamento Area F2 Est
RIAN GRANT THORNTON SPA	0973402080	20.455,00	Servizio di revisione legale dei conti di Brianzacque srl - TRIENNI 2015 - 2017
BONINI SILVIA	N 336/00A0565400	24.067,68	Servizio di consulenza in materia fiscale e societaria per gli anni 2016 - 2018
MPM AMBIENTE SRL	1674.00.27.2799625327	11.678,13	Servizio di videospesione, autospurgo sussidiario alle operazioni di videospesione ,trasporto e smaltimento dei rifiuti derivanti dalle attività del sett. Progettazione infrastrutture
SINERGIE SRL	0882402183	20.733,51	Lavori di manutenzione dei tappetini di usura relativi a superfici stradali immanesse per i lavori di allacciamento e manutenzione reti in Comuni vari - lotto 3 Settore acquedotto
SULZER PUMPS WASTEWATER ITALY SRL	896BG1502467	134.424,00	Fornitura di sistemi di diffusori a bolle fini nell'ambito dell'intervento per la

			trasformazioni a fasi alterne del trattamento biologico dei liquami dell'impianto di depurazione di Monza MASTER PLAN
ZANETTI ARTURO & V. SRL	805525	4.312,00	Spurgo caditoie e griglie stradali LOTTO A
AIR CLEAN Srl	M10830548 RATA DI SALDO	21.023,67	Realizzazione biofiltro di trattamento dell'aria estratta dalla sezione disidratazione fanghi per l'adeguamento dei limiti per emissione in atmosfera
B.M. TECNOLOGIE INDUSTRIALI Srl	2118497	9.933,35	Fornitura strumentazione di controllo del processo a fasi alterne MASTER PLAN
ENERCOM Srl	42556	33.736,88	Fornitura gas naturale per il periodo dal 01.02.2016 al 30.09.2016
STUCCHI SERVIZI ECOLOGICI SRL	78036404	7.537,41	Servizio per le attività di collaudo di nuove condotte fognarie di Brianzacque - per mesi 18
PROMOX S.p.a.	402407295	15.091,50	Fornitura di acido peracetico al 15% per la disinfezione delle acque reflue
ETC SUSTAINABLE SOLUTIONS S.r.l. S.p.a.	000625.91.000563	20.000,00	Fornitura di contraffore di processo "OSCAR" - fornitura HW e pacchetti SW + servizio di affiancamento di n. 2 mesi per la linea durante la fase transitoria
CAZZOLA S.r.l.	0432413480	30.825,12	FLB0116 - Lavori di raccolta acque di fognatura lungo via Verdi in comune di Limbiate
BASSETTO S.r.l.	M11204546	16.470,15	FTG0216 - Lavori di rifacimento fognatura in via Viganò comune di Triuggio
ATI: RONZONI S.r.l. + COSTRUZIONI CERRI S.r.l.	2046.00.27.2799694013	5.595,73	FVB0116 - Adeguamento della rete fognaria in strada pedonale per Agliate, via dei Mulini a valle del pendio di Via della Chiesa Vecchia in comune di Verano Brianza
GENERALI ITALIA S.p.a.	2129512	135.000,00	Servizio assicurativo per perdite idriche periodo dal 31.10.2016 al 31.10.2019
C.E.I.S. Costruzioni Edili e Stradali Srl	1 00G 004003078	111.678,48	Lavori di ripristini definitivi e realizzazione di tappetini d'usura in Comuni Vari - PROGETTAZIONE
SCUFFI F.LLI Srl	DE0620680	41.962,66	Lavori di ripristini definitivi e realizzazione di tappetini d'usura in Comuni Vari ACQUEDOTTO
	918058	226.825,21	
ARVAL SERVICE LEASE ITALIA Spa	0947000000004855	1.668,94	Subentro al contratto di noleggio AARGA Spa auto aziendali
LLOYD'S rappresentante generale per Italia sindacato leader QBE A.I.B. All Insurance Broker	360911193	117.933,74	Lotto 2 - Responsabilità Civile Terzi e Prestatori d'opera (RCTO)
LLOYD'S rappresentante generale per Italia sindacato leader ARC A.I.B. All Insurance Broker	360911180	10.216,96	Lotto 3 - Responsabilità Civile Patrimoniale della Pubblica Amministrazione
AIG EUROPE LIMITED	925276	14.608,40	Lotto 6 - Infortuni categorie diverse
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	924415 Appendice n. 1 alla polizza	80.640,72	Lotto 1- ALL RISKS Lotto 4 - TUTELA LEGALE Lotto 8 - LIBRO MATRICOLA
IDROTERMICA NORD Srl	802562883 H	6.758,00	FGI0215 - Lavori di completamento rete fognaria in via Gran Paradiso in comune di Giussano
	1664.00.33.33028334	42.551,33	
RTI: BERGAMELLI S.r.l. + GIUDICI S.p.A + CIVELLI COSTRUZIONI S.r.l.	246970/DE	1.292.620,00	FNM0316 -Lavori per la realizzazione della vasca volano in comune di Nova Milanese
GEOS Consorzio Imprese Riunite	69/02/802562877	8.831,00	Attività di conduzione, manutenzione ordinaria e ruolo di terzo responsabile delle centrali termiche e relativi impianti termici e di climatizzazione a servizio delle sedi ad uso civile degli immobili in gestione alla società Brianzacqu, con opere di manutenzione straordinaria annesse
	1664.00.33.33028332	88.304,41	
M.B.S. GROUP SCARL	932156	122.754,00	Servizio di elaborazione grafica, stampa e spedizione delle fatture e altri documenti e relativo servizio di consegna a data, luogo e ora certa
VI.COS. VIGEVANO COSTRUZIONI	253059671	145.577,24	Estensione della rete fognaria nel comune di Desio in via Doberdò e in via Arosio e

			nel comune di Lissone in via Mascagni, via Sacconi, via Sanzio, via Cellini e via Cilea.
RTI L'OROBICA S.r.l. + Impresa Colleoni S.r.l.	40059691002518	19.923,93	Realizzazione vasca di raccolta acque meteoriche in viale delle industrie in comune di Bernareggio
MULTI MANUTENZIONE Srl	0664412915	21.812,88	Servizio d pulizia lotto 2 - 2016-2018
IPV SRL	460011585564	57.147,78	Servizio d pulizia lotto 1 - 2016-2018
RTI: J+S Srl - STUDIOSPS Srl - IDROSTUDI Srl - INGEGNERIE TOSCANE	940525	121.778,06	Servizio attività specialistiche d'ingegneria finalizzate ad elaborazione piani fognari di 41 comuni mediante modellazione idraulica
PPG DOMOGEST SRL	252269/DE	9.042,28	Lavori di adeguamento alla norma CEI 0-16 della cabina di media tensione MT1 dell'impianto di depurazione di Vimercate
COZZAGLIO FABRIZIO SRL	69/02/802439246	16.434,00	Lavori di demolizione dell'edificio prefabbricato Morteo
LIVIO IMPIANTI SRL	402539086	12.774,85	Efficientamento energetico mediante installazione di interter per pompe di sollevamento iniziali ed intermedie - impianto di Depurazione di Vimercate Cod. Commessa DVM0216
LUIVAT DI VATALARO LUIGI	0664412992 nc. 97305	7.045,83	Lavori di estensione rete fognaria in via IX Novembre 1989 in Comune di Desio
TOMASONI SPURGHY Srl	G190/00A0611664	135.458,36	Servizio di spurghi e videoispezioni reti di fognatura - LOTTO A
STUCCHI SERVIZI ECOLOGICI SRL	78731752	125.658,76	Servizio di spurghi e videoispezioni reti di fognatura - LOTTO B
ECOLOGICA PIEMONTESE S.r.l.	28019905640 0000	131.488,25	Servizio di spurghi e videoispezioni reti di fognatura - LOTTO C
MAGNI & MOTTA snc di Motta	402548120	140.314,11	Servizio di spurghi e videoispezioni reti di fognatura - LOTTO D
F.LLI ZAPPETTINI Srl	945948	135.409,65	Servizio di spurghi e videoispezioni reti di fognatura - LOTTO E
IMPRESA SANGALLI GIANCARLO & C.	2016/13/6337994	120.342,32	Servizio di spurghi e videoispezioni reti di fognatura - LOTTO F
POZZI VIRGINIO STRADE S.r.l.	253309938	11.859,94	Estensione rete fognaria Via Pastrengo e Maroncelli in Comune di Lentate sul Seveso.
P.G.S. ASFALTI Spa	0432415114	136.181,25	Manutenzione, allacciamenti di utenza e piccoli ampliamenti del servizio acquedotto, nonché servizio di pronto intervento - <u>ACQUEDOTTO EST</u>
	1549.00.33.33021544	1.443.362,50	
PIZIO SPA	M11422833	197.935,06	Manutenzione, allacciamenti di utenza e piccoli ampliamenti del servizio acquedotto, nonché servizio di pronto intervento - <u>FOGNATURA OVEST</u>
IMPRESA BERGAMELLI S.r.l.	1462.00.27.2799701787	165.347,47	Manutenzione, allacciamenti di utenza e piccoli ampliamenti del servizio acquedotto, nonché servizio di pronto intervento - <u>ACQUEDOTTO OVEST</u>
	1462.00.33.33028448	1.571.725,00	
	1462.00.27.2799705708	314.645,00	
SUARDI S.p.a.	69/02/803144701	93.429,95	Manutenzione, allacciamenti di utenza e piccoli ampliamenti del servizio acquedotto, nonché servizio di pronto intervento - <u>FOGNATURA EST</u>
	1462.00.33.33028448	1.298.540,00	
GELSIA S.r.l.	094700000000	111.968,97	Fornitura gas naturale per il periodo dal 01.10.2016 al 30.09.2017
LOCATELLI GIANCARLO in qualità di agente ALLIANZ Spa	936889	20.600,64	Servizio Assicurativo polizza RC Inquinamento
BTA Insurance Company SE	EIBR1600128	1.337,67	Servizio assicurativo KASKO dipendenti in missione
ECOLOGICA PIEMONTESE S.r.l.	28019906007 0000	43.882,88	Servizio di pulizia e spurgo delle reti di fognatura, videispezione, trasporto e smaltimento dei rifiuti derivanti, in supporto alle attività del settore Progettazione Infrastrutture
RTI BONZI Srl + NOUVAGROUP Srl	260369/DE	10.930,32	Lavori di rifacimento della condotta fognaria di via Cremona in Comune di Varedo (Cod. Commessa FVR0516)
BIO-LINE CHEMICALS Srl	0882403444	13.073,60	Fornitura di policloruro di alluminio al 18% per la sezione defosfatazione dell'impianto di depurazione di Monza
M.V. COSTRUZIONI GENERALI Srl	60649/96/149410271	38.407,27	Lavori di potenziamento della rete fognaria in via San francesco, via Mandelli, via

			Papa Giovanni XXIII in comune di Sulbiate (Cod. Commessa FSU0115)
ATI LODIPROGET Srl + CERGAS Srl + ELVITES Srl	261789/DE	110.145,86	Lavori di manutenzione straordinaria degli uffici piano terra e nuovo impianto di condizionamento sede di Monza
CONS. ITALIANO COSTRUZIONI MANUTENZIONI E SERVIZI	2016/50/2406995	27.589,72	Lavori di potenziamento della rete fognaria acque meteoriche di via Cagnola in comune di Triuggio
S.EC.AM. Società Ecologica Ambiente Srl	16/18132000	13.571,59	Fornitura di cloruro di alluminio all'8% per la conduzione della sezione defosfatazione dell'impianto di depurazione di Vimercate
REGAZZONI ANTONIO COSTRUZIONI S.r.l.	40059691002652	19.448,11	Lavori di rifacimento della condotta fognaria in via Isonzo in comune di Veduggio con Colzano (Cod. commessa FVC0215)
FASTWEB Spa	08319/8200/00674239/4552/2016	96.714,02	Fornitura finalizzata alla realizzazione dell'infrastruttura di rete WAN su protocollo MPLS (Multi Protocol Label System) tra le sedi di Brinzacque Srl
GALA Spa	361123974	129.456,53	Fornitura di energia elettrica per le utenze della società Brianzacque Srl
AON Spa	983451	13.401,19	Servizio e consulenza in materia di brokeraggio assicurativo
IMPRESA EDILE STRADALE ARTIFONI SPA	56268951	27.503,00	Lavori di estensione rete fognaria per allacciamento zona industriale lungo via Groane a Cesano Maderno e via Stelvio a Limbiate
VECCHIERELLI GIOVANNI SRL	2070955	6.411,45	Lavori di nuova fognatura nelle vie laterali alla via San Luigi a Usmate Velate
IMPRESA EDILE STRADALE ARTIFONI SPA	167.400.272.799.663.000	2.195,77	Lavori di estensione della rete fognaria acque nere al servizio della strada consortile delle Roncole - Comune di Sovico
STUCCHI & C. SRL	000369.91.000238	13.195,33	Realizzazione degli interventi di estensione della rete fognaria comunale alle vie F.lli Rosselli, delle Grigne e Gran Paradiso - Comune di Giussano - I° stralcio
COESS SRL	*0432406605	31.563,00	LAVORI DI ESTENSIONE RETE ACQUE MISTE IN VIA ASIAGO, VIA M. ORTIGARA, VIA ROVIGO, VIA COL DI TENDA E VIA ALPE DI SIUSI IN COMUNE DI CESANO MADERNO
SCARLATA UMBERTO COSTRUZIONI SAS	2.086.131	3.800,41	OPERE DI SISTEMAZIONE DEL SIFONE FOGNARIO SOTTO IL T. MOLGORA - COMUNE DI BURAGO MOLGORA
IMPRESA COLLEONI GIACOMO & FIGLI SRL	*0432407843 (in attesa di originale)	8.047,16	LAVORI DI RIFACIMENTO RETE ACQUEDOTTO VIA GOITO, VIA TOLOMINO, VIA PIAVE E VIA VILLANOVA IN COMUNE DI VIMERCATE
IPTA DI VASSALLI SRL	730.649.666	14.952,46	Realizzazione pozzo Boscherona FASE1 - Perforazione di nuovo pozzo incluse opere di adeguamento del Parco Comunale Villorosi - Comune di Monza
DUEFFE SRL	344/00A0548958 (pervenuto esemplare del contraente in quanto il nostro è stato perso - da restituire non appena si ritrova)	5.167,79	Estensione rete fognatura vie delle Grigne e Gran Paradiso - Comune di Giussano
BERTINI SRL	1670.00.27.2799679134	13.720,00	Lavori di nuova fognatura via F.lli Rosselli/Manzoni - Comune di Cesano M.no
DIONISIO TOMMASO	774920	25.500,48	Rifacimento della rete fognaria dia via delle Betulle - Comune di Briosco
IMPRESA EDILE STRADALE ARTIFONI SPA	1664.00.27.2799678588	91.582,63	Lavori di realizzazione di nuova fognatura mista al servizio delle vie Asiago, Monte Berico, Istria, Adriatico, Pascoli, Rho, Nazaro - Comune di Meda
ANTARES SRL	*0432409552	28.789,00	Realizzazione di nuova fognatura nera al servizio delle vie Adda, Ticino e Goito - Comune di Meda
EUROCONDOTTE SRL	*0664409231	10.005,24	Dismissione scarico nel torrente Seveso, nuovo sfioratore e dismissione vasca

			settica - Comune di Cesano Maderno
GINI GIUSEPPE SPA	40080191001559	8.703,01	Interventi di estensione della rete fognaria comunale Cascina Beretta Comune di Concorezzo
IMPRESA COLLEONI Giacomo & Figli s.r.l.	193001/DE	14.193,78	Lavori di nuova fognatura mista al servizio delle vie Udine e Madonna di Fatima - Comune di Meda
GRUPPO ACQUE SRL	OFM001684	75.345,45	Opere di estensione della rete fognaria in Comune di Monza - via Monte Barro, via Monte Generoso, via della Zucchetta, via Monte Legnone, via Pusiano, via della Boscherona, via Tagliamento, via della Stradella, via Monviso GRUPPO 2
MEZZANZANICA SPA	807412	21.067,71	Eliminazione di n. 2 scarichi diretti in corpo idrico superficiale in via delle Dalie - Comune di Cogliate
ASSOLARI LUIGI & C. SPA	2015/50/2366817	28.078,00	Lavori di asfaltatura completa di via Manzoni - comune di Vaprio d'Adda
IDROAMBIENTE SRL	60444784	5.578,79	Risanamento tratto di rete fognaria in via Ambrogio Villa - Comune di Vedano al Lambro
R.T.I. CO.GEN+EDILMARKET	831751 firma digitale	16.440,20	Estensione della rete fognaria via Verdi - Comune di Limbiate
PIRAMIDE SRL	G266/00A0567992	9.680,65	Ripristini definitivi e realizzazione di tappetini d'usura - comuni vari
ERRESTRADE SRL	77675790	27.408,80	Estensione della rete fognaria comunale C.na Baraggiola e C.na Cascinetta - Comune di Concorezzo
IMPRESA BERGAMELLI SRL	40035591004610	17.714,19	Lavori di nuova rete di fognatura con stazione di sollevamento in vicolo Roncaccio - Comune di Ceriano Laghetto
COMPARINI MELZO SRL	428A6813	14.799,29	Opere di allacciamenti al collettore intercomunale e realizzazione rete fognaria agglomerato Cascina Bertagna
MOLTENI ENRICO & C. S.R.L.	883152	8.968,75	Opere di manutenzione straordinaria pozzo idrico in Giussano (MB)
IMPRESA EDILE STRADALE ARTIFONI SPA	1674.00.27.2799691746	1.920,00	Adeguamento sollevamento e grigliatura del depuratore di Truccazzano l° stralcio
VI.COS. SRL	253059597	4.369,04	Dismissione scarico nel torrente Seveso - Comune di Varedo
M.V. Costruzioni Generali	2123194	8.636,70	Dismissione scarico nel torrente Comasinella in Comune di Cesano Maderno
Impresa Edile Stradale Artifoni Spa/Tecam	1674.00.27.2799692539	39.583,21	Lavori di adeguamento delle rete antincendio dell'impianto di Vimercate - Comune di Vimercate
Bassetto Srl	887796	4.038,43	Lavori di estensione fognatura mista in Via Mulino Sesto Giovine - Comune di Arcore
Comparini Melzo Srl	428A6813	15.799,29	Allacciamento al collettore intercomunale e realizzazione rete fognaria agglomerato Cascina Bertagna - Comune di Caponago
Ronzoni Srl	56320506	16.883,14	Intervento di estensione rete fognaria in vie varie Villaggio del Sole - Comune di Limbiate
Veneta Cantieri Srl/Misa	00046891002087	61.831,55	Lavori di realizzazione di una vasca volano in quartiere Spaccone - Comune di Desio
IDRO SRL	402492107	10.378,37	Regolamentazione scarichi rete fognaria e potenziamento opere si smaltimento Via Puccini - Comune di Agrate Brianza
Impresa Edile Stradale Artifoni Spa	1664.00.27.2799696846	3.823,00	Lavori di adeguamento vasca e posa nuove condotte fognarie in Via delle Industrie - Comune di Pozzo d'Adda
Buratti Gianmario Snc	925557	13.527,49	Lavori di estensione rete fognaria via del Laghetto (ex area Greenland)
L'Orobica Srl	40059691002417	8.123,06	Lavori di messa in sicurezza condotta fognaria e risanamento israulico sponde della roggia Peschiera
M.V. Costruzioni Generali	2139199	10.351,91	Lavori di realizzazione di nuova fognatura nera al servizio di via Rovigo n. 6 - Comune di Cesano Maderno
IMPIANTI TERMOTECNICI VIGANO' di Viganò Camillo & C. Snc	360686741	3531,6	Transmec

Macchi	2140322	17.312,54	Opere di completamento impianto di depurazione - Comune di Brugherio
ATI Artifoni / Tec.am	1674.00.27.2799702136	23.412,82	Lavori di estensione rete fognaria in via Alzaia - Comune di Gorgonzola
Edilia Costruzioni Srl	1005048968	24.371,76	Lavori di Realizzazione della rete idrica in vie varie del comune di Pessano con Bornago
PIZIO SPA	4,00023E+13	17.832,31	Lavori di rifacimento rete idrica in via Milano - Comune di Ceriano Laghetto
CAZZOLA SRL	0432415539	6.214,11	Completamento opere di urbanizzazione fognarie - PL Villaggio del Sole - Comune di Limbiate
RONZONI SRL	402639370	16.217,86	Ripristini definitivi e realizzazione tappetini d'usura in via Milano 8 presso il comune di Ceriano Laghetto
CEIS SRL	56330126	141.013,06	Realizzazione nuova rete di fognatura nelle vie Lago Trasimeno, Valosa di Sotto, Valosa di Sopra, Mornerina, Scriveria, Fiumelatte, Viale Lombardia in Comune di Monza - Codice Commessa: FMO0114
M.V. Costruzioni Generali Srl	2154713	29.594,14	Lavori di adeguamento condotta fognaria via de Gasperi - comune di Agrate B.za
RTI: (Capogruppo Mandataria) RONZONI SRL con sede in via Cacciatori delle Alpi, 109 - 20822 Seveso (MB) - (Mandante) CERRI COSTRUZIONI SRL	2046.00.27.2799709139	6.648,03	Lavori di adeguamento della rete fognaria in strada pedonale per Agliate via dei Mulini a valle del pendio di via alla Chiesa Vecchia - Comune di Verano B.za
CABRINI ALBINO SRL	6396476/03/0093	28.708,37	Regimazione delle acque di piena della Roggia Valfazzola in Comune di Arcore
M.V. COSTRUZIONI GENERALI SRL	2100416	24.045,55	Dismissione scarico nel torrente Comasinella - Comune di Cesano M.no
CEIS SRL	56302552	389.876,45	Realizzazione di nuova rete di fognatura nelle vie Lago Trasimeno, Valosa di Sopra, Valosa di Sotto, Mornerina, Scriveria, Fiumelatte, viale Lombardia - Comune di Monza
BURATTI GIANMARIO SNC	CTIT1503909	49.886,51	Estensione rete fognaria via del Laghetto (area ex Greenland) - Comune di Limbiate
IMPRESA BERGAMELLI SRL / GIUDICI SPA / CIVELLI COSTRUZIONI SRL	255071-1/DE + APPENDICE	876.823,00	Realizzazione vasca volano in comune di Nova Milanese
VI.COS srl	253059694	192.497,22	Estensione della rete fognaria nel comune di Desio in via Doberdò e via Arosio e nel comune di Lissone in via Mascagni, via sacconi, via Sanzio, via Cellini e via Cilea
MV COSTRUZIONI GENERALI SRL	149508760	30.844,49	Potenziamento della rete fognaria in via S. Francesco - Comune di Sulbiate
LIVIO IMPIANTI SRL	402583282	13.458,75	Efficientamento energetico mediante installazione di inverter per pompe di sollevamento iniziali ed intermedie - Impianti di depurazione di Vimercate
LODIPROGET SRL	302215/DE	61.985,22	Lavori di manutenzione straordinaria degli uffici piano terra e nuovo impianti di condizionamento a servizio dell'intera palazzina B della sede di Brianzacque di viale E. Fermi 105 - Monza
TOTALE AL 31/12/2016		20.060.402,03	

Brianzacque S.R.L.

Viale Enrico Fermi, 105

20900 Monza (MB)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

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

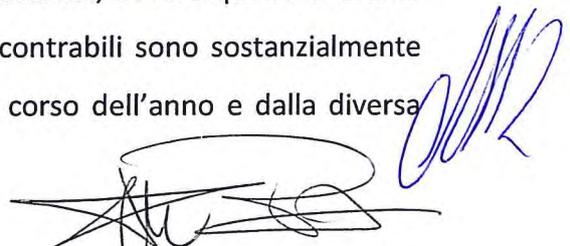
Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati nell'esercizio di cui trattasi, pur essendo stato richiesto e risultando in corso un ripensamento dell'assetto organizzativo, soprattutto nel settore amministrativo, e l'acquisizione di un nuovo sistema informatico più idoneo rispetto alle attuali dimensioni aziendali;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate. Si evidenzia che, come meglio specificato nella Relazione ex art. 20 e art. 24 D. Lgs. 175/2016, a partire dall'01.03.2017 a seguito delle operazioni di cessione dei rami denominati "2° step" con il Gruppo CAP, rispetto al 2016 il totale dipendenti in azienda si incrementerà di 22 unità;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015), dove le differenze riscontrabili sono sostanzialmente giustificate dai cambi di gestione dei servizi avvenuti nel corso dell'anno e dalla diversa



regolamentazione tariffaria deliberata dall'ATO, per quanto concerne l'attività tipica, rinviando alle spiegazioni fornite dall'organo amministrativo in Nota integrativa per quanto concerne gli Accantonamenti per rischi.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente all'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente su:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

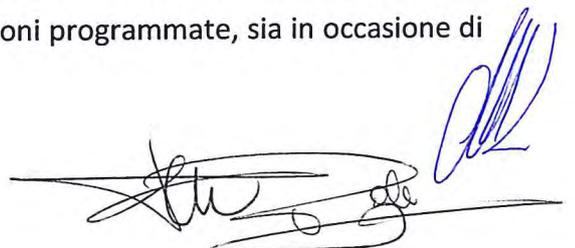
Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Il collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratori e dipendenti - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;

Le informazioni richieste dall'art. 2381 c.c., sono state fornite dal Presidente del consiglio d'amministrazione con periodicità, sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di



accessi dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione si evidenzia che la società, nell'ambito di un progetto di evoluzione dei propri sistemi informativi, si è posta come obiettivo strategico l'adozione di un sistema ERP (Enterprise Resource Planning) che supporti in modo integrato la gestione delle informazioni con l'obiettivo di migliorare l'efficienza dei processi/procedure che governano l'azienda, soprattutto in ambito amministrativo. Lo spirito dell'iniziativa ha le sue fondamenta nel riuscire a colmare le lacune gestionali, operative e procedurali che, non avendo sistemi informativi integrati e solidi, non vi era la possibilità di gestire i dati in maniera sistemica. La piattaforma tecnologica/applicativa individuata è Oracle e-Business Suite versione 12 (OEBSR12, ultima release). La soluzione coprirà le aree contabili e amministrative, supportando l'ottimizzazione sia del ciclo attivo, sia del ciclo passivo, garantirà un efficace controllo economico e finanziario, assicurando la gestione commesse e il governo ottimale dei flussi di tesoreria.
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;



- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

2 - Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, con riferimento alle valutazioni relative alle seguenti voci di bilancio:

	Bilancio 2015	
	ante riclassifiche (Var.)	post riclassifiche (Var.)
Costi di ricerca 01/01/2015	583.070	-
Fondi amm.to costi di ricerca 01/01/2015	320.549	-
Valore netto contabile 01/01/2015	262.521	-
Incremento costi di ricerca 2015	134.529	
Ammortamento costi di ricerca	- 120.898	-
Costi di ricerca 31/12/2015 (CE)	-	- 134.529
Utili relativi ad esercizi prec. 01/01/2015	-	- 262.521
annullamento ammortamento 2015 (CE)		120.898
Totale	276.153	- 276.153

Il cambiamento dei criteri di valutazione si è reso necessario per effetto della prima applicazione delle modifiche introdotte nell'art. 2426 c.c. ad opera del D.Lgs. n. 139/2015.

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;



- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, c.c. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione nell'attivo;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, c.c. si dà atto dell'esistenza della voce "avviamento" che risulta ammortizzato in accordo con le disposizioni di legge;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;

Abbiamo tenuto con l'organismo di vigilanza, con l'incaricato della revisione legale e con il comitato tecnico di controllo riunioni periodiche aventi ad oggetto argomenti riguardanti i sistemi di controllo interno, contabile e di budgeting della società, condividendone aspetti e processi di miglioramento.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 1.392.107.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori nella relazione sulla gestione.

3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

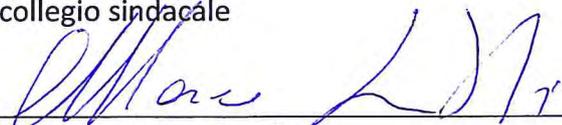
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal revisore legale dei conti contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio



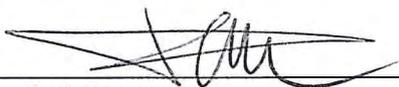
medesimo, datata 14 giugno 2017, il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dagli amministratori.

Monza, 14 giugno 2017

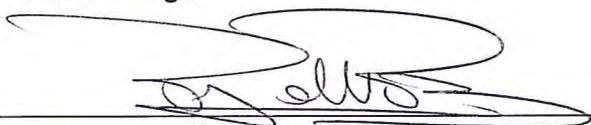
Il collegio sindacale



Marco Maria Lombardi



Paolo Meago



Paola Paganelli



**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ai Soci di

Brianzacque S.r.l.

Ria Grant Thornton S.p.A.
Corso Vercelli 40
20145 Milano
Italy

T 0039 (0) 2 3314809
F 0039 (0) 2 33104195
E info.milano@ria.it ria.it.gt.com
W www.ria-grantthornton.it

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio di Brianzacque S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori di Brianzacque S.r.l. 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

E' 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 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 contenuti 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 di 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.



Società di revisione ed organizzazione contabile
Sede Legale: Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1955420
Registro dei revisori legali n.157502, già iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49
Capitale Sociale: € 1.832.610,00 interamente versato
Uffici: Ancona-Bari-Bologna-Firenze-Genova-Milano-Napoli-Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Pordenone-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona

Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Brianzacque S.r.l. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

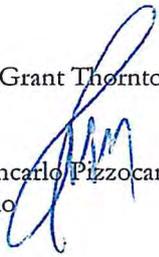
Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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 S.r.l., con il bilancio d'esercizio di Brianzacque S.r.l. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Brianzacque S.r.l. al 31 dicembre 2016.

Milano, 14 giugno 2017

Ria Grant Thornton S.p.A.


Giancarlo Pizzocaro
Socio



COMITATO TECNICO DI CONTROLLO
Riunione del 29 maggio 2017

· PARERE in merito alla proposta del progetto di Bilancio al 31.12.2016

Il Comitato per il Controllo Analogo riunitosi in seduta il 29 maggio 2017, presieduto dal Presidente Roberto Corti - Sindaco del Comune di Desio;

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

visti:

- il risultato positivo dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 pari a Euro 1.392.106,63;
- le linee adottate per la predisposizione della bozza di progetto Bilancio al 31.12.2016;

Considerate:

- la bozza di progetto del Bilancio al 31.12.2016 composta da Relazione, Bilancio CEE e Nota Integrativa;
- la convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del Bilancio al 31.12.2016;

esprime PARERE FAVOREVOLE in merito alla proposta del progetto di Bilancio al 31.12.2016.

Tale parere si chiede venga consegnato ai Soci, quale documentazione integrante dell'Assemblea dei Soci unitamente alla bozza del Bilancio al 31.12.2016.

Il presente parere viene firmato dal Presidente Roberto Corti, su indicazione unanime dei componenti il Comitato.

Il Presidente del Comitato Controllo Analogo
Sindaco del Comune di Desio
(Roberto Corti)



viale E Fermi 105
20900 Monza (MB)
p.iva 03988240960

tel 039 262.30.1
fax 039 214.00.74

cap. soc. € 126.883.498,98 i.v.

brianzacque@legalmail.it
informazioni@brianzacque.it

www.brianzacque.it