



**BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2009**





## Composizione Organo Amministrativo

### Consiglio d'Amministrazione

*Presidente*

*Filippo Carimati*

*Vice Presidente*

*Francesca Gavazzi*

*Consigliere*

*Oronzo Raho*

*Consigliere*

*Dario Ghezzi*

### Collegio Sindacale

*Presidente*

*Enrico Brambilla*

*Sindaco*

*Luciano Biella*

*Sindaco*

*Marco Luigi Dell'Orto*



## Indice:

- **Relazione sulla gestione al 31 dicembre 2009** pag. 4
  
- **Bilancio chiuso al 31.12.2009**
  - Stato Patrimoniale* pag. 28
  - Conto Economico* pag. 32
  - Nota Integrativa* pag. 33
  
- **Relazione del Collegio Sindacale** pag. 59



***Relazione  
sulla gestione al 31 dicembre 2009***



## Sommario:

|  |    |
|--|----|
| • Analisi esercizio 2009                           | 6  |
| • Analisi Organizzativa                            | 7  |
| • Andamento economico finanziario                  | 17 |
| • Informazioni sui principali rischi ed incertezze | 23 |
| • Situazione normativa                             | 24 |
| • Fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio   | 26 |
| • Destinazione del risultato dell'esercizio        | 27 |



Egr. Soci,

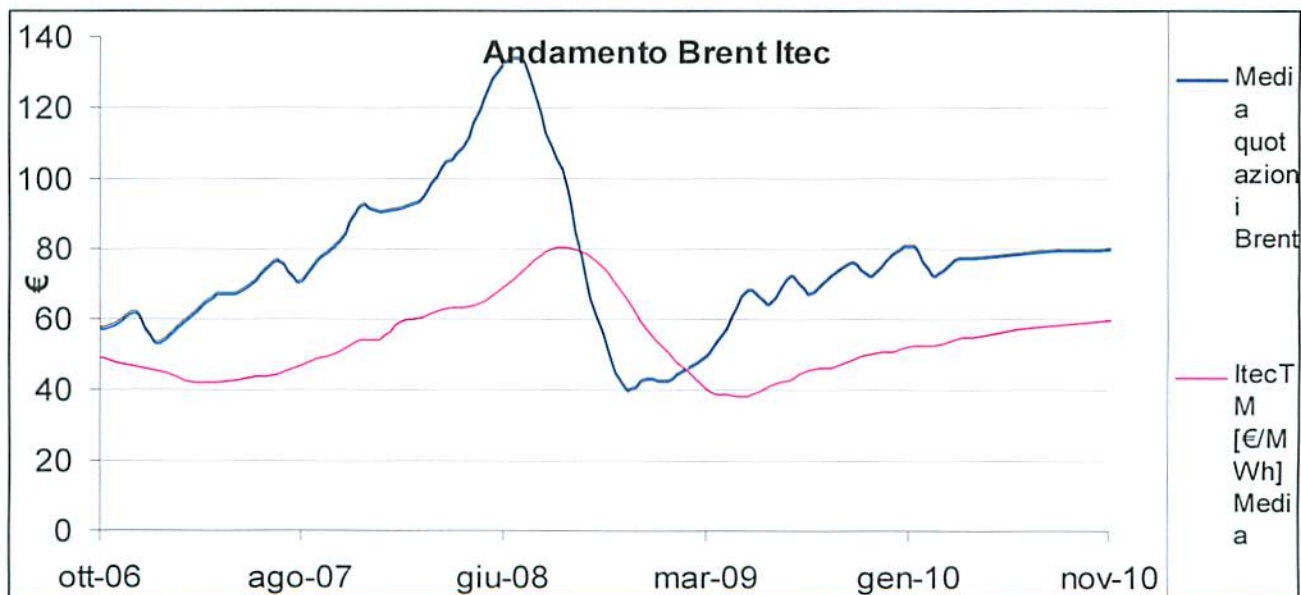
il bilancio d'esercizio, relativo all'anno 2009, si chiude con un utile d'esercizio al netto delle imposte pari a € 448.053, dopo aver calcolato imposte correnti di esercizio per complessive € 883.693.

Il risultato conseguito è dato da una attenta politica di costo portata avanti dall'azienda e dalle scelte compiute, dalla contrazione dei costi di energia e da un incremento dei ricavi da tariffa a seguito dell'avvio del Piano tariffario adottato dalla Conferenza d'Ambito del 25 giugno 2008. In particolare:

## 1. Costo dell'Energia

Brianzacque è caratterizzata da attività "energivore" con particolare riferimento agli utilizzi dei settori acquedotto e depurazione. La variabile costo dell'energia, che riveste rilevante incidenza sui costi aziendali, è legata ai volumi di energia assorbita ed all'andamento dei relativi prezzi.

Questi ultimi, in base alla formula di acquisto variabile, sono legati all'andamento del prezzo del petrolio tramite uno specifico indice " ITEC TM". Il grafico sottostante evidenzia l'andamento storico dell'indice e la sua proiezione 2010, correlandolo all'andamento del prezzo del petrolio. Dal grafico stesso si evince che, raggiunto un punto di minimo nel Dicembre 2008, il costo del petrolio ha ripreso a crescere con il 2009, più repentinamente nei primi mesi, ma mantenendo un trend crescente nei successivi mesi dell'anno.



La scelta dell'indicizzazione con indicatore ITEC TM nei contratti di acquisto ha permesso uno smorzamento della volatilità dell'andamento del petrolio, producendo benefici positivi sulla bolletta energetica aziendale.

I costi energetici a consuntivo 2009 ascrivibili all'energia elettrica risultano pari a 6.6 MLN di euro. Il valore ITEC TM Medio 2009 è risultato pari a 46,11 [€/MWh] in leggero calo rispetto a quanto previsto e utilizzato per l'elaborazione budget 2009 (48 [€/MWh] ndr).

I consumi energetici consuntivizzati risultano pari a circa 55 GWh.

Il dato di costo consuntivo beneficia in realtà anche di specifiche attività aziendali orientate al contenimento/razionalizzazione dei consumi. A titolo esemplificativo si evidenzia il beneficio dovuto all'innalzamento delle falde acquifere, al miglioramento dei rendimenti energetici specifici, come da obiettivi 2009, allo spostamento dei consumi su fasce economicamente meno costose, all'attività sistematica di controllo rifasamento, ecc.

Relativamente al 2010 l'aumento previsto comporterà un aggravio del costo energetico, stimato in circa 15-20% rispetto al 2009. Stante i dati attuali, il point break del ITEC TM inserito nel contratto di acquisto dell'energia elettrica (55 [€/MWh]) è già stato superato. L'attuale volatilità del mercato del petrolio associata all'instabilità del cambio €/USD non permettono tuttavia di valutare l'opportunità nel breve – medio periodo di passare ad una formula di acquisto con valorizzazione fissa.

## **2. Incrementi tariffari Delibera CIPE 52/2001 ATO della Provincia di Milano e base di calcolo per la determinazione del Canone alle Società Patrimoniali.**

Si ricorda che in data 30 aprile '09 la Segreteria Tecnica dell'ATO della Provincia di Milano ha comunicato la nuova metodologia di calcolo della quota prevista con delibera CIPE 52/01, riducendone di fatto l'importo al 10% ed incrementando la TMP dell'ulteriore 10%.

La suddetta riarticolazione ha determinato un ricavo maggiore di € 1.663.445.

Occorre rammentare che gli incrementi tariffari sono oggetto di verifica da parte della segreteria tecnica dell'ATO ai sensi dell'art. 29 comma 1 lett e) del regolamento regionale 5/01.

## **DIFFERIMENTO DEI TERMINI**

Alla luce dell'art. 2364 comma 2 del codice civile e dell'art. 13 comma 4 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, il 26 marzo, il differimento dei termini per l'approvazione del Bilancio per le seguenti ragioni:

1. la partecipazione all'operazione straordinaria e di ristrutturazione aziendale a seguito della fusione per incorporazione di Idra Srl;
2. modifiche o interventi profondi alla struttura organizzativa ed all'organigramma societario, con modifiche organizzative ai vertici del management;
3. modifiche profonde alla struttura dei sistemi informatici, soprattutto con riferimento alla contabilità, con addestramento delle risorse umane;

## **ANALISI ORGANIZZATIVA**

Il bilancio 2009 registra un rilevante sforzo organizzativo portato avanti dalla struttura volto, da un lato, ad ottimizzare i costi operativi, dall'altro, a migliorare il servizio a favore dell'utenza.

## SETTORE ACQUEDOTTO

Per quanto concerne il settore acquedotto, Brianzacque si avvale di tre unità operative dislocate presso i comuni di Cesano Maderno, Giussano e Vimercate per assicurare un'adeguata copertura del territorio ed assicurare tempestività negli interventi.

Nelle tabelle successive, suddivise per ciascuna sede operativa e con dettaglio dei dati per ciascun acquedotto comunale, sono individuati gli interventi che nel corso del 2009 hanno riguardato reti ed allacciamenti.

| ATTIVITA' UNITA OPERATIVA DI CESANO MADERNO ANNO 2009 |                     |            |                     |                   |            |            |            |            |             |
|---|---------------------|------------|---------------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| TIPO INTERVENTO                                       | COMUNE              |            |                     |                   |            |            |            |            |             |
|   | BOVISIO<br>MASCIAGO | CABIA TE   | CERIANO<br>LAGHETTO | CESANO<br>MADERNO | DESIO      | MEDA       | SEVESO     | VAREDO     | TOTALE      |
| NUOVI ALLACCI (eseguiti da imprese)                   | 24                  | 13         | 15                  | 55                | 42         | 35         | 20         | 22         | <b>226</b>  |
| NUOVI ALLACCI (es. da Brianzacque)                    | 9                   | 7          | 16                  | 21                | 23         | 16         | 19         | 5          | <b>116</b>  |
| POSA CONTATORI  | 28                  | 35         | 34                  | 83                | 81         | 56         | 52         | 20         | <b>389</b>  |
| POSA CONTATORI ANTINCENDIO                            | 2                   | 2          | 2                   | 5                 | 7          | 3          | 0          | 4          | <b>25</b>   |
| CAMBIO CONTATORI                                      | 93                  | 60         | 60                  | 249               | 331        | 107        | 234        | 119        | <b>1253</b> |
| RINUNCE   | 13                  | 12         | 5                   | 27                | 40         | 20         | 28         | 5          | <b>150</b>  |
| SUBENTRI  | 13                  | 10         | 6                   | 31                | 40         | 51         | 57         | 21         | <b>229</b>  |
| RIPARAZIONE PERDITE H2O                               | 15                  | 33         | 19                  | 44                | 17         | 31         | 21         | 17         | <b>197</b>  |
| PRONTO INTERVENTO                                     | 66                  | 93         | 44                  | 198               | 163        | 126        | 120        | 51         | <b>861</b>  |
| <b>TOTALI PER COMUNE</b>                              | <b>263</b>          | <b>265</b> | <b>201</b>          | <b>713</b>        | <b>744</b> | <b>445</b> | <b>551</b> | <b>264</b> | <b>3446</b> |

| ATTIVITA' UNITA' OPERATIVA DI GIUSSANO ANNO 2009 |            |            |                   |            |            |            |            |             |            |                   |             |
|--|------------|------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|-------------------|-------------|
| TIPO INTERVENTO                                  | COMUNE     |            |                   |            |            |            |            |             |            |                   |             |
|  | ALBIATE    | BIASSONO   | CARATE<br>BRIANZA | GIUSSANO   | LISSENE    | MACHERIO   | MUGGIO     | SEREGNO     | SOVICO     | VERANO<br>BRIANZA | TOTALE      |
| NUOVI ALLACCI (eseguiti da imprese)              | 11         | 14         | 22                | 42         | 67         | 11         | 13         | 45          | 13         | 6                 | <b>244</b>  |
| NUOVI ALLACCI (es. da Brianzacque)               | 1          | 13         | 15                | 26         | 33         | 4          | 11         | 32          | 13         | 6                 | <b>154</b>  |
| POSA CONTATORI                                   | 15         | 35         | 35                | 84         | 140        | 26         | 34         | 92          | 39         | 17                | <b>517</b>  |
| INSERIMENTO CONTATORI ANTINCENDIO                | 0          | 0          | 0                 | 0          | 8          | 0          | 14         | 0           | 0          | 0                 | <b>22</b>   |
| CAMBIO CONTATORI                                 | 21         | 68         | 100               | 144        | 142        | 36         | 185        | 295         | 51         | 49                | <b>1091</b> |
| RINUNCE  | 17         | 16         | 46                | 51         | 74         | 13         | 37         | 154         | 14         | 16                | <b>438</b>  |
| SUBENTRI   | 4          | 12         | 28                | 42         | 27         | 3          | 13         | 86          | 5          | 6                 | <b>226</b>  |
| RIPARAZIONE PERDITE H2O                          | 17         | 63         | 40                | 71         | 88         | 27         | 17         | 51          | 28         | 15                | <b>417</b>  |
| PRONTO INTERVENTO                                | 37         | 73         | 113               | 170        | 177        | 43         | 82         | 305         | 73         | 37                | <b>1110</b> |
| <b>TOTALI PER COMUNE</b>                         | <b>123</b> | <b>294</b> | <b>399</b>        | <b>630</b> | <b>756</b> | <b>163</b> | <b>406</b> | <b>1060</b> | <b>236</b> | <b>152</b>        | <b>4219</b> |



**ATTIVITA' UNITA OPERATIVA DI VIMERCATE ANNO 2009**

| TIPO INTERVENTO                     | COMUNE         |            |            |                     |            |             |
|-------------------------------------|----------------|------------|------------|---------------------|------------|-------------|
|                                     | AGRATE BRIANZA | GESSATE    | GORGONZOLA | PESSANO CON BORNAGO | VIMERCATE  | TOTALE      |
| NUOVI ALLACCI (eseguiti da imprese) | 28             | 16         | 35         | 14                  | 46         | <b>139</b>  |
| NUOVI ALLACCI (es. da Brianzacque)  | 0              | 0          | 0          | 0                   | 0          | <b>0</b>    |
| POSA CONTATORI                      | 23             | 13         | 10         | 5                   | 17         | <b>68</b>   |
| POSA CONTATORI ANTINCENDIO          | 3              | 1          | 2          | 0                   | 1          | <b>7</b>    |
| CAMBIO CONTATORI                    | 31             | 26         | 64         | 64                  | 59         | <b>244</b>  |
| CHIUSURE - RINUNCE                  | 17             | 18         | 74         | 15                  | 22         | <b>146</b>  |
| ATTIVAZIONI - SUBENTRI              | 91             | 80         | 181        | 54                  | 109        | <b>515</b>  |
| RIPARAZIONE PERDITE H2O             | 35             | 3          | 39         | 82                  | 52         | <b>211</b>  |
| Pronto intervento                   | 51             | 19         | 80         | 52                  | 84         | <b>286</b>  |
| <b>TOTALI PER COMUNE</b>            | <b>279</b>     | <b>176</b> | <b>485</b> | <b>286</b>          | <b>390</b> | <b>1616</b> |

Il settore acquedotto, nei comuni indicati, provvede all'esercizio e manutenzione di:

- 1.556 Km rete
- 146 pozzi
- 44 impianti di trattamento
- 13 torri piezometriche
- 8 serbatoi

Nell'ambito delle attività sopra riportate si evidenzia il dato del pronto intervento, complessivamente per n. 2.257 interventi, e quello del cambio contatori, attività che risponde all'obiettivo aziendale di migliorare l'efficienza del parco istallato, con 2.588 cambi effettuati nel corso del 2009, a differenza dei 1.113 del 2008.

## SETTORE FOGNATURE

Negli ultimi mesi del 2009, in concomitanza con la fusione di Idra s.r.l. in Brianzacque, si è provveduto ad unificare e riorganizzare il settore fognatura, che attualmente comprende 65 Comuni (dei quali 31 Ex Idra s.r.l.).

La nuova organizzazione di tipo misto territoriale/funzionale è articolata sulle due sedi di Desio e Vimercate. Con l'assorbimento delle gestioni Idra in Brianzacque si è inoltre provveduto a definire degli standard di servizio omogenei per le attività svolte sulla totalità dei territori.

Nell'ambito del 2009 sono state complessivamente effettuate le seguenti attività:

| <b>ATTIVITA' SETTORE FOGNATURA 2009</b> |               |
|---|---------------|
| <b>TIPO INTERVENTO</b>                  | <b>TOTALE</b> |
| AUTORIZZAZIONI RILASCIATE               | <b>833</b>    |
| PARERI RILASCIATI                       | <b>23</b>     |
| SCHEMI FOGNARI VERIFICATI               | <b>47</b>     |
| SCHEMI FOGNARI VERIFICATI               | <b>5,64%</b>  |
| ALLACCIAMENTI ESEGUITI                  | <b>402</b>    |
| ALLACCIAMENTI INSERITI IN GIANO         | <b>689</b>    |
| ORDINI SPURGO EMESSI                    | <b>4600</b>   |
| ORDINI EDILI EMESSI                     | <b>767</b>    |
| ORDINI SPURGO ESEGUITI                  | <b>4424</b>   |
| ORDINI EDILI ESEGUITI                   | <b>630</b>    |
| VERIFICHE FORNITORI SPURGO              | <b>284</b>    |
| VERIFICHE FORNITORI EDILI               | <b>336</b>    |
| VERIFICHE FORNITORI                     | <b>12,27%</b> |

## SETTORE DEPURAZIONE

Nell'anno 2009 si è consolidata la gestione integrata del servizio di depurazione svolto da Brianzacque con l'esercizio dei depuratori di:

**Monza** – potenzialità ca. 600.000 ab.eq. - in corso lavori di adeguamento previsti dal Master Plan per la fase 1A (sezioni ingresso, grigliatura e dissabbiatura) e per la fase 1B (sezione di trattamento fanghi con tecnologia Biotelis), nonché lavori di installazione della sezione di defosfatazione chimica e di adeguamento sezione di disinfezione finale per utilizzo acido per acetico;

**Truccazzano** – potenzialità 165.000 ab. eq – in corso lavori di per aumentarne la potenzialità a 194.000 ab.eq. con potenziamento delle sezioni di sedimentazione primaria, ossidazione biologica e sedimentazione finale, nonché inserimento di stadio di filtrazione finale;

**Vimercate** – potenzialità 104.000 ab.eq. - impianto completo di trattamento terziario di biofiltrazione e disinfezione finale;

**Cassano d'Adda** – potenzialità 126.500 ab. eq. - impianto completo di trattamento terziario di filtrazione finale e disinfezione a UV

Come si può notare anche dai dati di dimensionamento, l'impianto di Monza resta l'insediamento più significativo per potenzialità e costi di esercizio tra quelli esistenti.



I principali dati di esercizio per l'anno 2009 sono rappresentati nella tabella seguente:

|                                     |                    |     |                           |           |
|-------------------------------------|--------------------|-----|---------------------------|-----------|
| <b>Volumi di reflui trattati</b>    | <b>114.998.312</b> |     |                           |           |
| Monza                               | 75.839.977         |     |                           |           |
| Truccazzano                         | 23.768.276         |     |                           |           |
| Vimercate                           | 6.120.467          |     |                           |           |
| Cassano d'Adda                      | 9.269.592          | mc  |                           |           |
| <b>Consumo di energia elettrica</b> | <b>22.989.785</b>  |     | <b>Costi medi unitari</b> |           |
| Monza                               | 14.376.602         |     | 10,41                     |           |
| Truccazzano                         | 3.682.783          |     | 11,02                     |           |
| Vimercate                           | 2.531.507          |     | 11,42                     |           |
| Cassano d'Adda                      | 2.398.893          | kWh | 11,46                     | cent€/kWh |
| <b>Consumo di metano</b>            |                    |     |                           |           |
| Monza                               | 1.678.684          |     | 30,74                     |           |
| Truccazzano                         | 8.363              |     | 38,76                     |           |
| Vimercate                           | 40.885             | mc  | 62,17                     | cent€/mc  |
| <b>Produzione di fanghi</b>         |                    |     |                           |           |
| Monza (essiccato)                   | 3.301              |     | 84,48                     |           |
| Monza (disidratato)                 | 4.208              |     | 116,88                    |           |
| Truccazzano (disidratato)           | 8.204              |     | 97,33                     |           |
| Vimercate (disidratato)             | 2.434              |     | 91,80                     |           |
| Cassano d'Adda (disidratato)        | 2.579              | ton | 91,80                     | €/ton     |

I consumi energetici sono stati contenuti e ridotti rispetto ai valori del 2008, in maniera sensibile soprattutto a Monza, mentre il prezzo di fornitura ha presentato un andamento progressivamente decrescente sino a maggio per poi riportare un graduale aumento nella seconda parte dell'anno. In ogni caso non si sono ripetuti i forti squilibri nel prezzo verificatisi nel corso del 2008 ed il costo energetico complessivo è stato ridotto in misura superiore all'obiettivo aziendale dell'anno (progetto Energy save).

I consumi della risorsa metano restano significativi esclusivamente presso il depuratore di Monza, dove coprono il fabbisogno delle sezioni di cogenerazione e di essiccamento termico dei fanghi. Il consumo di Vimercate più elevato, rispetto alle medie abituali, deve attribuirsi alla scarsa disponibilità di biogas conseguente alle condizioni di obsolescenza del gasometro, del quale è programmato il rifacimento nel 2010, che impedisce il regolare esercizio della linea stessa. Mentre per Cassano si ricorda che l'impianto non ha alcun fabbisogno di metano essendo costruttivamente privo di centrale termica.

Sul fronte dei costi di smaltimento dei fanghi, nel sito di Monza il funzionamento continuo della sezione di essiccamento ha consentito di produrre 3.301 ton di fango essiccato, ovvero oltre il 70% della sostanza secca (SS) inviata a smaltimento, beneficiando così del ridotto costo di smaltimento. Questa produzione è stata tuttavia inferiore a quella del 2008 in conseguenza del prolungato fermo

di uno degli essiccatori, causa il manifestarsi di un vizio occulto di costruzione, che ha comportato un intervento di manutenzione straordinaria immediato ed impegnativo.

Mentre negli altri siti da segnalare l'aumento di produzione dell'impianto di Truccazzano, conseguente ad esigenze di processo ed alla necessità di ridurre il tenore di fango in circolazione per consentire i lavori di interconnessione con le opere di ampliamento in corso, che ha comportato un proporzionale aumento del costo complessivo di smaltimento.

Resta da ricordare che i fanghi disidratati prodotti negli impianti di Cassano e Vimercate hanno sempre mantenuto caratteristiche idonee al recupero in agricoltura e pertanto hanno beneficiato di un minor prezzo unitario di smaltimento, diversamente dai fanghi disidratati prodotti a Monza e Truccazzano.

Le attività di manutenzione degli impianti si sono svolte secondo i consueti piani di manutenzione programmata elaborati per ciascun impianto, compreso Monza dove si è concentrata l'attività per ridurre gli interventi su guasto a favore di interventi programmati e preventivi. L'attività così impostata, unita ad riesame e ad una ricontrattazione di tutti i contratti di service, ha comportato comunque un contenimento del costo di manutenzione complessivo degli impianti.

Da segnalare anche l'avviamento nel secondo semestre di una sperimentazione presso il depuratore di Monza per l'utilizzo di ossigeno liquido quale fonte di supporto ai sistemi di aerazione esistenti dei bacini di ossidazione biologica; sperimentazione resa possibile dalla collaborazione della ditta SAPIO SpA e finalizzata al miglioramento della efficienza depurativa dell'impianto ed alla riduzione del contributo del comparto biologico all'emissione di eventuali miasmi.

## SETTORE COMMERCIALE

Il Settore Commerciale ha proseguito l'attività di omogeneizzazione del servizio all'utenza provvedendo a compiere le sotto indicate attività:

| Elenco Attività Effettuate dall'Ufficio Commerciale | Riepilogo Attività Effettuate dal 1 Gennaio al 31 Dicembre 2009 |
|---|---|
| Bollette Emesse                                     | 289.855   |
| Contratti Emessi                                    | 3.895   |
| Domande Gestite                                     | 1.353   |
| Ordini di Intervento Emessi                         | 12.558  |
| Telefonate Gestite (numero Verde)                   | 13.678  |
| Corrispettivi Emessi                                | 857   |

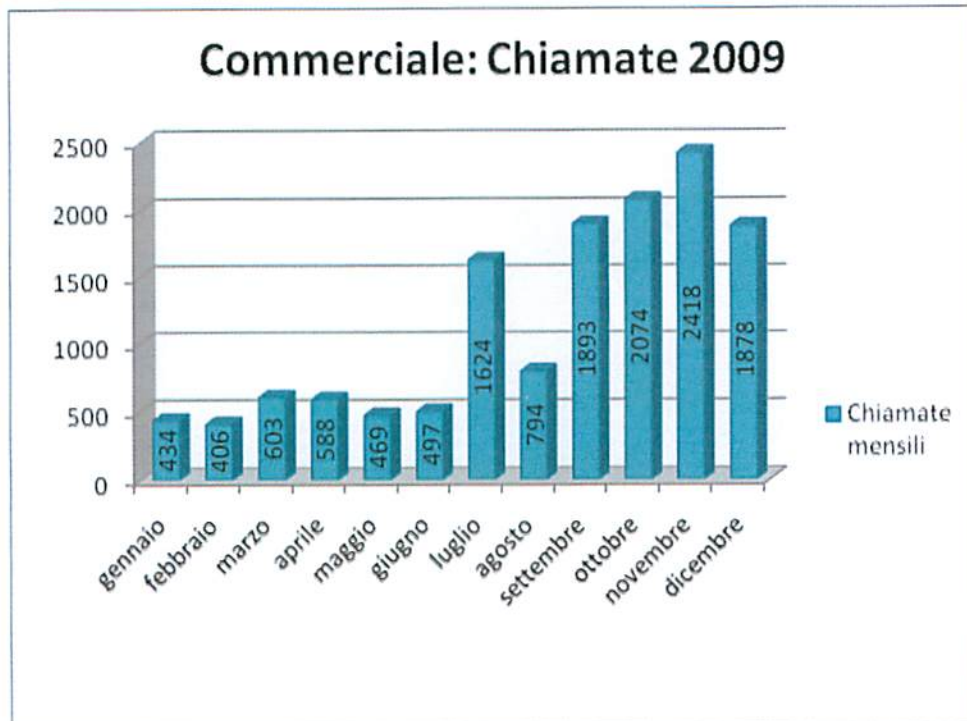
La decisione di tenere aperti gli sportelli decentrati risponde all'esigenza della popolazione locale.

Nel caso di carenza di afflusso dell'utenza, tramite sistemi di accesso in Terminal Server al sistema, gli sportellisti possono svolgere attività di back-office.



Il personale è inoltre in collegamento tramite sistema VOIP con il centralino aziendale e può in tal modo ricevere direttamente le chiamate che pervengono al numero verde.

Il ricorso al numero verde 800.005.191 è stato realizzato con la seguente frequenza:



Si evidenzia che i dati indicati nei primi cinque mesi sono solo indicativi, mentre quelli dei mesi successivi sono stati puntualmente conteggiati. Si riscontra inoltre che dal mese di giugno, da quando è stato pubblicizzato il servizio “Basta una telefonata”, il numero delle chiamate si è notevolmente incrementato.

## SETTORE TUTELA AMBIENTE IDRICO

Il Settore Tutela Ambiente Idrico ha proseguito l’attività di controllo sulle acque reflue scaricate dagli insediamenti industriali provvedendo ad effettuare:

| Attività effettuate   |     |
|---|-----|
| n° controlli su attività produttive                                     | 876 |
| n° campionamenti su aziende individuate da TAI come scarico industriale | 138 |
| Tempo medio rilascio pareri gg  | 50  |

Anche per il 2010 è prevista un’attenta attività di controllo degli scarichi su attività produttive con particolare attenzione a quelle del bacino di Monza che scaricano alluminio, zinco o nichel nonché

la costruzione della mappa di rischio inquinamento (progetto P.R.I.M.A.) attraverso l'individuazione dei punti critici dei collettori Monza e Truccazzano.

## SETTORE LABORATORIO ANALISI

Nel 2008 il laboratorio acque potabili aveva esteso i propri controlli interni ai 5 comuni facenti capo a SIB e ai 5 comuni facenti capo a Idra srl, con ampia crescita degli indici di efficienza.

Il 2009 è stato caratterizzato da un consolidamento delle attività e da una razionalizzazione della distribuzione personale/sedi (Seregno-acque potabili e Monza-reflui).

Anche il 2009, come evidenziato dalla successiva tabella, ha rilevato un miglioramento degli indici di efficienza (parametri e campioni analizzati/uomo) rispettivamente del **7%** e del **6%**.

### Dati anno 2007 – 2008 – 2009

| Laboratorio Potabili – Seregno |              |             |            |                |               |
|--------------------------------|--------------|-------------|------------|----------------|---------------|
| Anno                           | N° parametri | N° campioni | N° persone | Parametri/uomo | Campioni/uomo |
| 2007                           | 37220        | 2853        | 3          | 12407          | 951           |
| 2008                           | 62639        | 5105        | 3,5        | 17897          | 1459          |
| <b>2009</b>                    | <b>66793</b> | <b>5428</b> | <b>3,5</b> | <b>19085</b>   | <b>1550</b>   |

Nel 2008 nel settore controllo reflui sono stati presi in carico le analisi sui metalli sui 32 collettori di Idra srl e sugli impianti di Cassano, Truccazzano e Vimercate, con un incremento dei parametri di efficienza (indice/uomo) di oltre il 76%.

Le attività sono proseguite nel 2009. In particolare dal mese di Febbraio il personale di Truccazzano ha iniziato a lavorare a giorni alterni sul laboratorio di Monza e, dal 1° Aprile vi si è trasferito in pianta stabile, completando il processo di accorpamento della attività analitica. Si sono inoltre internalizzati 490 campionamenti effettuati dal Settore Tutela Ambiente Idrico.

Il dato di personale evidenziato in tabella di 3,5 unità per il 2009 è da intendersi quale presenza media e contempera le differenti situazioni numeriche in corso d'anno, conseguenti alla riorganizzazione effettuata.

Considerevole l'incremento degli indici di efficienza (indice/uomo) anche per la sezione reflui, pari rispettivamente al **27%** e al **31%**, come desumibile dai dati in tabella.

| Laboratorio Reflui – Monza |              |             |            |                |               |
|----------------------------|--------------|-------------|------------|----------------|---------------|
| Anno                       | N° parametri | N° campioni | N° persone | Parametri/uomo | Campioni/uomo |
| 2007                       | 19110        | 2641        | 4          | 4778           | 660           |
| 2008                       | 20992        | 2901        | 2,5        | 8397           | 1160          |
| <b>2009</b>                | <b>37243</b> | <b>5331</b> | <b>3,5</b> | <b>10641</b>   | <b>1523</b>   |



## UFFICIO SERVIZI DI SUPPORTO

### A) Attività realizzazione impianti per conto Gestori/patrimoniali

Anche nel corso del 2009 Brianzacque ha continuato la sua attività di realizzazione interventi su reti ed impianti, per conto delle società patrimoniali, sulla base di piani annuali/pluriennali di investimenti concordati con le Patrimoniali stesse.

Tali interventi sono regolamentati dalla sottoscrizione di Contratti o attraverso affidamenti diretti. Il grafico sotto riportato evidenzia il numero di interventi eseguiti e relativi importi delle lavorazioni eseguite.



### A) Attività ricerca perdite acquedotti

La ricerca delle perdite occulte rientra nelle priorità di Brianzacque sia nell'ottica di conseguire un recupero di risorsa disponibile, sia quale indicatore dello stato conservativo delle reti di distribuzione.

Per consentire una sistematica e puntuale rintracciabilità delle perdite occulte e per effettuare la manutenzione della rete, il territorio della Provincia di Monza e Brianza è stato suddiviso in tre zone e di conseguenza la rete acquedotto in essa contenuta (zona A km 625 – B km 706 – C km 225, per un totale di Km.1.556).

Gli interventi eseguiti nel biennio sono stati:

| 2008           |                     | 2009           |                     |
|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| Km ispezionati | n° perdite riparate | Km ispezionati | n° perdite riparate |
| 749            | 128                 | 716            | 115                 |

L'intervento di ricerca perdite ha permesso, grazie anche alla tempestività di riparazione, un potenziale recupero di acqua come indicato di seguito.





## L'ANDAMENTO ECONOMICO – FINANZIARIO

Si riporta la riclassificazione del bilancio della società nel 2009 che, come si può evincere, ha avuto una gestione caratteristica positiva per le ragioni dette in precedenza.

### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO

|   | 2009                 | 2008                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                              | 36.558.434,00        | 36.418.092,00        |
| + Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | -114.349,00          | 67.340,74            |
| + Variazione lavori in corso su ordinazione                           |                      |                      |
| + Incrementi immobilizzazioni per lavori interni                      | 1.566.729,00         | 1.487.418,71         |
| <b><u>VALORE DELLA PRODUZIONE</u></b>                                 | <b>38.010.814,00</b> | <b>37.972.851,45</b> |
| - costi operativi   | 24.740.577,00        | 30.355.269,01        |
| <b><u>VALORE AGGIUNTO</u></b>   | <b>13.270.237,00</b> | <b>7.617.582,44</b>  |
| - costo per il personale  | 10.367.618,00        | 7.383.650,93         |
| <b><u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u></b>                                 | <b>2.902.619,00</b>  | <b>233.933,51</b>    |
| - Ammortamenti  | 1.984.867,00         | 1.027.437,45         |
| <b><u>REDDITO OPERATIVO</u></b>                                       | <b>917.752,00</b>    | <b>-793.503,94</b>   |
| + Altri ricavi e proventi   | 0,00                 | 441.595,36           |
| - Oneri diversi di gestione   | 0,00                 | 0,00                 |
| + Proventi finanziari   | 143.651,00           | 108.809,61           |
| - Oneri finanziari  | 66.130,00            | 171.481,89           |
| <b>REDDITO NORMALIZZATO DOPO LA GESTIONE FINANZIARIA</b>              | <b>77.521,00</b>     | <b>378.923,08</b>    |
| + Proventi straordinari   | 0,00                 | 0,00                 |
| - Oneri straordinari  | 15.204,00            | 55.221,78            |
| <b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>   | <b>980.069,00</b>    | <b>-469.802,64</b>   |
| - Imposte sul reddito   | 532.016,00           | 121.599,13           |
| <b>REDDITO NETTO</b>  | <b>448.053,00</b>    | <b>-591.401,77</b>   |

Si evidenzia che i dati 2008 e 2009 non sono raffrontabili in quanto quelli del 2009 comprendono, a seguito di fusione, anche i saldi di Idra Srl. Inoltre la diretta contabilizzazione del canone delle Patrimoniali dall'avvio della tariffa idrica integrata è rilevato direttamente nello stato patrimoniale, quale debito, trattandosi, il 42% ed il 46,70% di competenza delle stesse, quota di tariffa.

A fronte di quanto sopra si evidenzia nel prospetto sotto indicato il raffronto tra il Bilancio 2008 (consolidato tra Idra e Brianzacque e con la contabilizzazione del canone alla Patrimoniali come quota di tariffa) ed il Bilancio 2009.

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO – RAFFRONTO DATI OMOGENEI 2008- 2009**

|   | 2009                 | 2008                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                              | 36.558.434,00        | 34.701.362,30        |
| + Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | -114.349,00          | 67.340,74            |
| + Variazione lavori in corso su ordinazione                           | 0,00                 | -8.140,00            |
| + Incrementi immobilizzazioni per lavori interni                      | 1.566.729,00         | 1.921.366,71         |
| <b><u>VALORE DELLA PRODUZIONE</u></b>                                 | <b>38.010.814,00</b> | <b>36.681.929,75</b> |
| - costi operativi   | 24.740.577,00        | 26.141.258,31        |
| <b><u>VALORE AGGIUNTO</u></b>   | <b>13.270.237,00</b> | <b>10.540.671,44</b> |
| - costo per il personale  | 10.367.618,00        | 10.363.754,93        |
| <b><u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u></b>                                 | <b>2.902.619,00</b>  | <b>176.918,51</b>    |
| - Ammortamenti  | 1.984.867,00         | 1.295.658,45         |
| <b><u>REDDITO OPERATIVO</u></b>                                       | <b>917.752,00</b>    | <b>-1.118.739,94</b> |
| + Altri ricavi e proventi   | 0,00                 | 441.595,36           |
| - Oneri diversi di gestione   | 0,00                 | 0,00                 |
| + Proventi finanziari   | 143.651,00           | 351.862,61           |
| - Oneri finanziari  | 66.130,00            | 254.499,89           |
| <b>REDDITO NORMALIZZATO DOPO LA GESTIONE FINANZIARIA</b>              | <b>77.521,00</b>     | <b>538.958,08</b>    |
| + Proventi straordinari   | 0,00                 | 313,00               |
| - Oneri straordinari  | 15.204,00            | 66.027,78            |
| <b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>   | <b>980.069,00</b>    | <b>-645.496,64</b>   |
| - Imposte sul reddito   | 532.016,00           | 295.543,13           |
| <b>REDDITO NETTO</b>  | <b>448.053,00</b>    | <b>-941.039,77</b>   |



Dalla tabella suindicata si evidenzia un incremento medio dei ricavi da tariffa del 5% che, a seguito della contrazione dei proventi derivanti dalle commesse di allacciamento, determina un incremento medio del valore della produzione del 4%.

Si registra altresì una riduzione dei costi operativi del 5% dovuta in particolar modo alla riduzione del costo energetico (-15% sul 2008) che rappresenta il 18% dei costi della produzione nel 2009 ed il 20% nel 2008.

Da ciò si evidenzia il forte legame della redditività dell'azienda dai costi energetici con una variabilità dei risultati eccessivamente dipendente dalle fluttuazioni del mercato attuale.

Anche nel 2009 Brianzacque ha portato avanti il censimento ed il controllo del parco macchine in dotazione, proseguendo negli interventi atti a razionalizzare i consumi elettrici ( es. sostituzione macchine attraverso l' applicazione di variatori di velocità).

Gli obiettivi di risparmio energetico definiti dall'azienda per il 2009, la nomina di un Energy Manager, la definizione di interventi sistematici, finalizzati alla riduzione dei consumi delle emissioni di CO<sub>2</sub>, testimoniano la sensibilità di Brianzacque a questa problematica.

Risulta altresì importante, a questo riguardo, che la Società presti particolare attenzione a tutte quelle evoluzioni tecnologiche che, applicabili nel settore idrico, possano migliorare l'efficienza energetica dei processi gestiti. Risulta pertanto strategico che adeguati investimenti vengano concordati con le Patrimoniali in tal senso.

Sono due gli altri costi maggiormente rilevanti per l'azienda, oltre quello energetico:

1. Il Costo del personale pari al 27,95% sul valore della produzione, in linea con quello registrato nel 2008;
2. Gli Ammortamenti che subiscono un incremento del 53% dovuto principalmente alla riduzione, in via prudenziale, del periodo di ammortamento della voce di avviamento da 26 anni a 10 anni a seguito della Comunicazione dell'Autorità di Vigilanza sui Contratti Pubblici del 12 aprile 2010 e del periodo medio dei nuovi affidamenti previsto dalla legge della Regione Lombardia n. 1 del 2009 , modificativa della legge regionale 26/03;
3. Gli Accantonamenti (inclusi nei costi operativi) per svalutazione crediti di € 1.342.318 effettuati sulla percentuale, pari al 2,79 (percentuale morosità civili 31.12.2009 comunicato da commerciale), sui ricavi da tariffa in quanto, come eseguito anche da Aziende con stessa attività svolta (Amiacque 2,8%), tale percentuale rappresenta gli importi che normalmente non vengono recuperati dalle utenze e quindi successivamente stralciati oltre all'importo per fatture da emettere (trasferite da IDRA Srl a sua volta ereditate in fase di scorporo tra soggetto gestore ed erogatore) di annualità pregresse con percentuali differenti rispetto all'anzianità del credito (100% per 2004 – 70% per 2005 – 36% per 1° semestre 2006)  
Sono stati inoltre accantonati € 204.058 per obsolescenza rimanenze a magazzino, non più utilizzabili.

A fronte di quanto sopra si evidenzia un netto miglioramento del MOL nonché del reddito operativo anche se, quest'ultimo, risente dell'incremento notevole degli ammortamenti ed accantonamenti.

La gestione non caratteristica, nel 2009, evidenzia come la stessa non è più un elemento di supporto alla gestione caratteristica.

A seguito della mancata approvazione della Convezione tra ATO/soggetto Gestore non si è provveduto ad effettuare una approfondita analisi dello stato di fatto o una "ricognizione delle opere di adduzione, distribuzione e fognature esistenti" e conseguentemente nei conti d'ordine non è stato possibile inserire nella voce "Beni propri di terzi" il valore delle reti e degli impianti in uso.

Si riportano i maggiori indicatori economici dell'esercizio 2009:

| INDICE | ANNO 2009 |
|--------|-----------|
| ROE    | 1,54%     |
| ROS    | 2,45%     |
| ROI    | 1,48%     |

Gli indicatori economici, seppur limitati, scontano innanzitutto l'applicazione nel 2009 della tariffa relativa all'anno 2008 e sono da leggere alla luce del Piano d'Ambito approvato nel 2005 da cui si evidenzia un diverso valore – rispetto a quello presunto - delle voci relative al costo del personale, del valore degli ammortamenti nonché degli accantonamenti su crediti, che sono stati stimati superiori rispetto alla sola quota fiscalmente detraibile ma in linea con gli usuali criteri di valutazione delle società similari.

| RAFFRONTO CON PIANO D'AMBITO COSTI OPERATIVI PROVINCIA DI MONZA E BRIANZA |  |                               |                              |                               |                 |
|---|--|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| COSTI OPERATIVI<br>dati in migliaia di euro                               | PIANO D'AMBITO<br>Proiezione costi operativi |                               | BRIANZACQUE SRL<br>ANNO 2009 |                               | Variazione<br>% |
|   |  | Incidenza<br>costi/fatt.<br>% |                              | Incidenza<br>costi/fatt.<br>% |                 |
| FATTURATO SOCIETA' EROGATRICE DEL SERVIZIO                                | 36.547,4 *                                   |                               | 38.018,6                     |                               | 4%              |
| Materie prime   | 3.496,1                                      | 9,6                           | 1.774,4                      | 4,7                           | -49%            |
| Servizi ed energia elettrica  | 21.442,8                                     | 58,7                          | 20.046,7                     | 52,7                          | -7%             |
| Godimenti beni di terzi   | 317,1  | 0,9                           | 641,9                        | 1,7                           |                 |
| Personale   | 8.442,5                                      | 23,1                          | 10.367,6                     | 27,3                          | 23%             |
| Accantonamenti  | 132,0  | 0,4                           | 1.984,9                      | 5,2                           | 1404%           |
| Altri oneri di gestione   | 780,1  | 2,1                           | 935,2                        | 2,5                           | 20%             |
| Svalutazione presunta su crediti (0,06% del fatt.)                        | 345,7  | 0,9                           | 1.342,3                      | 3,5                           | 288%            |
| <b>Totale costi servizi a gestione industriale</b>                        | <b>34.956,3</b>                              | <b>95,6</b>                   | <b>37.093,0</b>              | <b>97,6</b>                   |                 |

\* dato rettificato in quanto detratto importo canone società gestione reti per omogeneità raffronto con dati anno 2009



## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO PER LIQUIDITA'

|                                       | 2009                 | 2008                 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b><u>1) Attivo circolante</u></b>    |                      |                      |
| 1.1.) Liquidità immediate             | 3.656.727,00         | 1.655.493,61         |
| 1.2.) Liquidità differite             | 37.554.285,00        | 29.429.025,70        |
| 1.3.) Rimanenze                       | 983.855,00           | 1.238.722,12         |
| <b><u>2) Attivo immobilizzato</u></b> |                      |                      |
| 2.1.) Immobilizzazioni immateriali    | 8.604.880,00         | 8.608.408,54         |
| 2.2.) Immobilizzazioni materiali      | 11.026.241,00        | 8.761.780,60         |
| 2.3.) Immobilizzazioni finanziarie    | 31.060,00            | 11.030.225,90        |
| <b>CAPITALE INVESTITO</b>             | <b>61.857.048,00</b> | <b>60.723.659,87</b> |
|                                       |                      |                      |
| <b>1) Passività correnti</b>          | <b>30.739.691,00</b> | <b>30.574.660,67</b> |
| <b>2) Passività consolidate</b>       | <b>1.943.338,00</b>  | <b>1.423.030,07</b>  |
| <b>3) Patrimonio netto</b>            | <b>29.174.019,00</b> | <b>28.725.965,73</b> |

Così come rilevato nel CE, anche per lo Stato Patrimoniale, si è provveduto a rendere omogenei i dati del 2008 con i dati del 2009.

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO PER LIQUIDITA' – DATI OMOGENEI ANNO 2008-2009

|                                       | 2009                 | 2008                 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b><u>1) Attivo circolante</u></b>    |                      |                      |
| 1.1.) Liquidità immediate             | 3.656.727,00         | 1.417.047,61         |
| 1.2.) Liquidità differite             | 37.554.285,00        | 47.603.961,70        |
| 1.3.) Rimanenze                       | 983.855,00           | 1.376.793,12         |
| <b><u>2) Attivo immobilizzato</u></b> |                      |                      |
| 2.1.) Immobilizzazioni immateriali    | 8.604.880,00         | 8.799.299,54         |
| 2.2.) Immobilizzazioni materiali      | 11.026.241,00        | 10.057.650,60        |
| 2.3.) Immobilizzazioni finanziarie    | 31.060,00            | 11.252.071,90        |
| <b>CAPITALE INVESTITO</b>             | <b>61.857.048,00</b> | <b>80.506.827,87</b> |
|                                       |                      |                      |
| <b>1) Passività correnti</b>          | <b>30.739.691,00</b> | <b>39.339.013,67</b> |
| <b>2) Passività consolidate</b>       | <b>1.943.338,00</b>  | <b>1.948.815,07</b>  |
| <b>3) Patrimonio netto</b>            | <b>29.174.019,00</b> | <b>39.218.995,73</b> |

Lo stato Patrimoniale evidenzia:

1. L'incremento delle immobilizzazioni materiali di circa € 1.000.000 a seguito dell'attività di esecuzione degli allacciamenti, a favore dell'utenza, la cui contabilizzazione avviene oramai da anni conformemente a quanto previsto dalla Risoluzione Ministeriale RM 78/E/2000/117076 che ha stabilito che, ai fini fiscali, i contributi per l'allacciamento pagati dagli utenti delle società distributrici di acqua potabile costituiscono, per queste ultime, ricavi ai sensi dell'art. 53 TUIR. I costi per la realizzazione delle condutture devono iscriversi all'attivo dello stato patrimoniale e sono soggetti all'ordinario procedimento di ammortamento
2. La riduzione delle immobilizzazioni finanziarie a seguito della fusione per incorporazione di Idra Srl
3. Un decremento dei crediti che, confrontati con il 2008 al netto dei crediti infragruppo, evidenzia una riduzione del 20% dovuta alla maggiore capacità dell'azienda di autofinanziarsi con il ciclo di fatturazione all'utenza che, nel 2010, è passato da quadrimestrale a trimestrale ma con una fatturazione straordinaria, a novembre 2009, per il riallineamento dei periodi di competenza.  
Si ricorda che a tutela del credito l'azienda ha iniziato nel 2009, una forte campagna di riduzione dell'indice di morosità, anche attraverso la gestione del credito in sofferenza a società specializzate
4. Un decremento sui debiti a breve a dimostrazione della capacità dell'azienda di far fronte ai normali rapporti commerciali
5. Il patrimonio netto si riduce a fronte della fusione tra Idra e Brianzacque e il conseguente annullamento delle partecipazioni possedute

A fronte di quanto sopra si sottolinea una riduzione del Capitale Investito di € 6.914.193,87 ( al netto delle immobilizzazioni finanziarie e dei crediti e delle altre voci infragruppo) il che dimostra, confrontata con l'aumento del VdP, il miglioramento della performance aziendale nella capacità di produzione di ricchezza.

Dall'analisi, infatti, del rapporto fonti/impieghi si può registrare:

| INDICE                           |                                      | ANNO 2009 |
|----------------------------------|--------------------------------------|-----------|
| INDICE DI INDEBITAMENTO          | CI/CN                                | 2,12      |
| RAPPORTO DI INDEBITAMENTO        | CAPITALE DI TERZI/CAPITALE PROPRIO   | 0,53      |
| INDICE DI DISPONIBILITA'         | ATTIVO CORRENTE/PASSIVO CORRENTE     | 1,37      |
| INDICE DI LIQUIDITA' (acid test) | (liq. Im+ liq Diff)/passivo corrente | 1,34      |

## **ANALISI DELLA STRUTTURA DEI COSTI E DELLA REDDITIVITA' PROSPETTICA**

Ferme restando le considerazioni di cui sopra si evidenzia, nel confronto tra il bilancio 2009 ed il piano industriale approvato dal CdA, la sostenibilità della gestione di Brianzacque supportata da un progressivo miglioramento della produttività aziendale e da un connesso incremento dei margini, sempreché venga garantito il rispetto del piano finanziario allegato al piano d'ambito approvato dalla conferenza dei comuni nel luglio 2005

## **INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE**

### ***Rischi operativi***

I rischi di natura operativa si riferiscono all'attività ordinaria di erogazione del servizio. A tal fine la società ha contratto idonea assicurazione con primarie compagnie.

### ***Rischio di cambio***

La Società Brianzacque Srl non è soggetta al rischio cambio in quanto non ha operazioni in valuta diversa dall'euro.

### ***Rischio credito***

La Società Brianzacque Srl ha avuto casi di mancato adempimento dalle controparti per € 262.546,21 per fallimenti e liquidazioni coattive.

I crediti sono rappresentati per il 42% da crediti verso enti di riferimento e/o comunque già versati dai clienti nel 2010 e per il 58% da altri crediti.

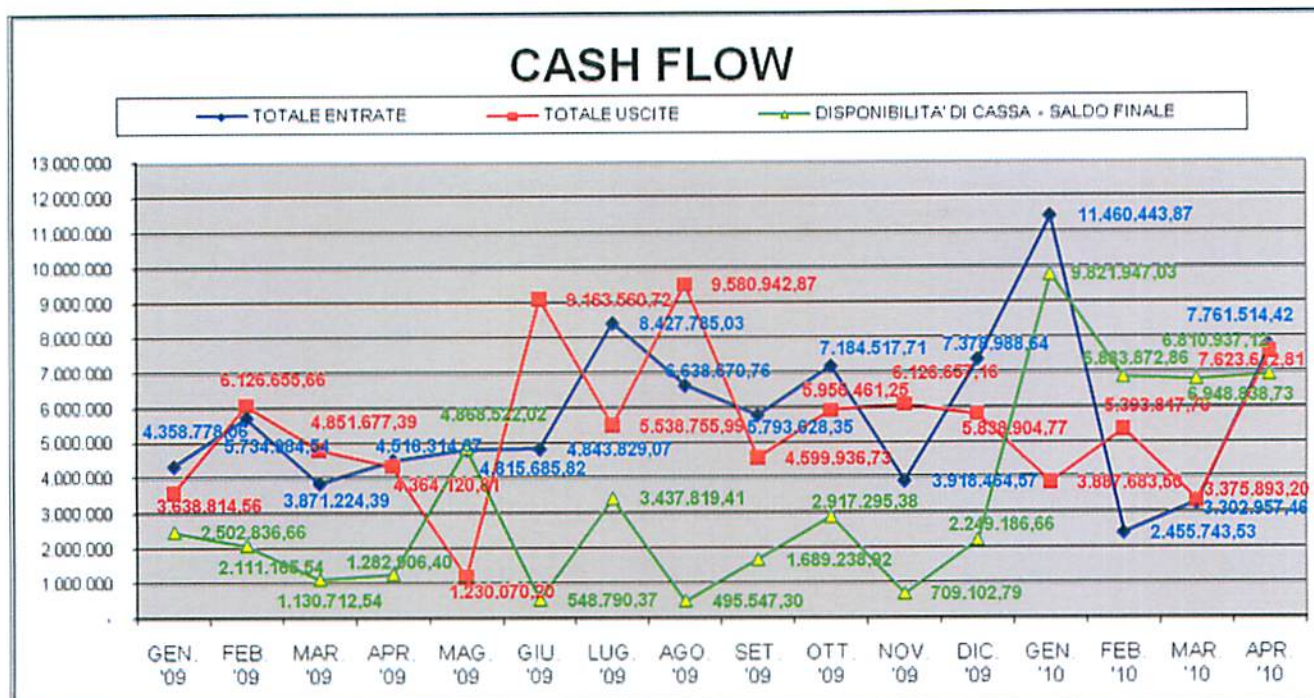
E' stato appostato un fondo di svalutazione che tiene conto dell'indice di morosità stimato dal nostro ufficio commerciale al 31.12.2009.

Nel 2009 è stata approvata una procedura rigorosa per il recupero dei crediti verso utenti civili ed industriali con l'obiettivo di una drastica riduzione dell'indice di morosità.

### ***Rischio liquidità***

La situazione finanziaria sconta la differenza tra l'indice di rotazione dei crediti (legato alla fatturazione quadrimestrale per gli utenti civili ed annuale per gli utenti industriali) e l'indice di rotazione dei debiti (legato ai normali tempi di pagamento ai fornitori).





Gli indici di durata media dei crediti e debiti evidenziano, infatti, molto chiaramente un andamento che necessiterebbe di una gestione economica maggiormente reddituale rispetto non solo a quella registrata ma anche a quella prevista come ottimale nel Piano d'Ambito approvato dalla Conferenza del 2005.

In seguito alla riforma del TFR le altre voci di importante autofinanziamento sono quelle generate dall'ammortamento, dall'avviamento e dagli allacciamenti.

### **Rischio paese**

La Società Brianzacque Srl opera esclusivamente in Italia e pertanto non si ravvisa alcun rischio paese.

### **SITUAZIONE NORMATIVA**

Si rileva che in data 12 aprile 2010 l'Autorità per la Vigilanza sui Contratti Pubblici di lavori, forniture e servizi - ha concluso l'istruttoria supplementare sull'affidamento di Brianzacque rilevando che l'affidamento non è conforme alle disposizioni normative e alla giurisprudenza prevalente in materia in quanto la società è interamente a capitale pubblico.

Alla luce di quanto sopra si è stabilito, come già ampiamente illustrato nella parte dell'andamento economico - finanziario, prudenzialmente di ammortizzare la voce di avviamento da 26 anni a 10 anni.

L'attuale situazione normativa sia a livello nazionale che regionale, potrebbe comportare scelte diverse di organizzazione del servizio idrico integrato, conformemente a quanto stabilito dalla legge regionale n. 1 del 2009.

## **UFFICI PRINCIPALI E SECONDARI**

La società Brianzacque Srl dispone degli insediamenti stabili appresso specificati, denunciati al competente Registro delle Imprese oltre che al Collegio sindacale nel contesto degli ordinari doveri di spettanza ai sensi dell'art. 2403 c.c.:

- sede legale ed uffici amministrativi: via Enrico Fermi 105 Monza
- uffici operativi:
  - Sede di Cesano Maderno, via Novara
  - Sede di Giussano, via Dispersi in Guerra
  - Sede di Desio, via Giusti

## **PERSONALE**

Per quanto riguarda le politiche del personale si segnala la presenza di n. 2.674 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 13,51

Si segnala che nel 2009 si sono registrati 12 infortuni.

## **MODELLO DI ORGANIZZAZIONE E GESTIONE AZIENDALE A' SENSI DEL D. LGS. 231/2001**

Con delibera n. 6 del 10 ottobre 2008 è stato approvato l'obiettivo di introdurre, nel corso del 2009, il modello di organizzazione e gestione aziendale conforme al D.Lgs 231/01

## **CERTIFICAZIONE QUALITÀ AMBIENTE E SICUREZZA**

Brianzacque nel 2009 ha continuato il processo di mantenimento del sistema integrato di gestione ai sensi delle norme UNI EN ISO 9001 (qualità), UNI EN ISO 14001 (ambiente) e OHSAS 18001 (sicurezza).

Il sistema integrato di gestione è stato predisposto e migliorato, rendendolo conforme alla struttura aziendale nell'ottica della prevista fusione con Idra, nonché alle leggi vigenti e alle norme volontarie sottoscritte. Nel 2009 infatti si è provveduto ad adeguare il sistema di gestione per la salute e sicurezza dei lavoratori alla nuova versione della OHSAS 18001:2007, nonché al D.Lgs 81/08 (cosiddetto " testo unico della sicurezza") rispettando i nuovi obblighi legislativi intervenuti.

Nel 2009 si è, inoltre, implementato ulteriormente alcune migliorie di processi di staff, ad esempio il piano di Gestione inerente la funzione Energy Manager, arricchendolo con ulteriori raccolte predisponendo il sistema a sviluppi con ulteriori certificazioni.

Il sistema risulta essere stato poi approntato per l'accreditamento del Laboratorio (ISO IEC EN 17025) e per la certificazione etica (SA 8000) . Propedeutico all'acquisizione di questa certificazione risulterà, come da obiettivi 2010, il passaggio attraverso il riconoscimento dello stato di "Applicant SA8000".

## **INFORMATIZZAZIONE AZIENDALE E PRIVACY INFORMATICA: DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA**

Brianzacque Srl come previsto dal D.Lgs 30.06.2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" - ha provveduto, trattando dati personali con strumenti informatici, il 30 marzo 2009 all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza in materia di protezione dei dati personali della società(DPS).

### **QUOTE PROPRIE E DI SOCIETÀ CONTROLLANTI**

Ai sensi dei numeri 3 e 4 del 2° comma dell'art. 2428 c.c. si certifica che la Società Brianzacque Srl non possiede al 31.12.09 – anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona – quote proprie e azioni di società controllanti e non ne ha mai acquistate oppure alienate in passato.

### **FATTI AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Si rilevano due fatti rilevanti dopo la chiusura dell'esercizio. Il primo è lo sversamento gasolio dalla Lombarda Petroli; il secondo è la conclusione dell'istruttoria supplementare sull'affidamento di Brianzacque:

- 1) Sversamento gasolio Lombarda Petroli: in data 23 febbraio 2010, dai serbatoi della Lombarda Petroli, fuoriescono ingenti quantità di combustibili, che si riversano a terra e da qui nel collettore fognario. L'Agenzia delle Dogane di Milano valuta il quantitativo complessivo di prodotti scaricati in 2.631 ton. come di seguito ripartiti:

- 1.826,689 ton. di gasolio
- 804,688 ton. di olio combustibile.

Le immediate conseguenze sono state lo sversamento dei prodotti nelle vasche API di disoleazione della Lombarda Petroli, nel collettore fognario che adduce i liquami al depuratore di Monza. Il depuratore viene invaso dai combustibili, che gradualmente ne compromettono l'intero processo di trattamento. Nella prima fase di emergenza, dal 23 febbraio al 2 marzo, vengono estratte ed inviate a smaltimento 2.638 ton. di liquami contenenti il 47% di idrocarburi, il recupero netto è di 1.289,96 ton. di combustibili.

Nelle prime fasi dell'emergenza l'impianto resta in esercizio con tutte le sue fasi di trattamento, viene esclusa dall'esercizio la sola vasca 54m di sedimentazione primaria per essere utilizzata come bacino di raccolta dei liquami contaminati, che saranno poi estratti dalle vasche iniziali. Nella prima settimana l'impianto resta in esercizio con i soli pretrattamenti iniziali di grigliatura, dissabbiatura/disoleatura e sedimentazione primaria, vengono ultimate le operazioni di spurgo e smaltimento dei prodotti accumulati nella vasca di sedimentazione primaria, viene avviata la bonifica totale della vasca primaria e viene garantita e monitorata la vitalità della biomassa nelle vasche di ossidazione fuori esercizio. Nella seconda settimana viene ultimata la bonifica della vasca di sedimentazione primaria e la stessa viene messa in esercizio, vengono effettuati le rimozioni dei prodotti oleosi surnatanti sulle superfici di tutti i sedimentatori finali e viene gradualmente rialimentata la sezione di trattamento secondario (oxi biologica e sedimentazione finale). Nella terza e quarta settimana l'impianto viene gradualmente caricato con portate di liquami da 80.000 mc/die ad oltre 200.000 mc/die, proseguono gli spurghi delle superfici dei sedimenti finali dai surnatanti oleosi affioranti e di altre zone della sezione di ossidazione, e lo scarico finale si presenta sempre nei limiti di legge, in particolare per tenore di idrocarburi totali. Da



questo periodo l'impianto si può considerare rientrato alle sue normali prestazioni ovvero ante sversamento Lombarda Petroli. Attualmente quindi l'impianto è in esercizio con tutte le fasi di trattamento, la capacità di trattamento è limitata e non sempre adeguata ai carichi affluenti, come già constatato in passato. Nei fanghi biologici sono presenti sensibili quantità di idrocarburi totali, non influenti sull'efficacia del processo di trattamento, di conseguenza, anche nei fanghi da smaltire sono presenti idrocarburi totali, che al momento non incidono sulle modalità e sui canali di smaltimento adottati. Occorre mantenere il monitoraggio straordinario del contenuto di idrocarburi nei fanghi di depurazione e restano da effettuare le ispezioni e le pulizie di molte vasche di trattamento che sono state attraversate dai combustibili sversati, in particolare vasche di ossidazione e di filtrazione.

Per effetto delle operazioni straordinarie già realizzate e ancora da realizzare sono stati stimati, per il solo depuratore, costi pari a circa Euro 1.100.000.

Va, inoltre, aggiunto che tutte le informazioni sono state trasferite anche all'autorità giudiziaria che conduce l'indagine sui fatti accaduti presso la procura della Repubblica di Monza alla quale è stata prestata la massima collaborazione.

- 2) in data 12 aprile 2010 l'Autorità per la Vigilanza sui Contratti Pubblici di lavori, forniture e servizi - ha concluso l'istruttoria supplementare sull'affidamento di Brianzacque rilevando che l'affidamento non è conforme alle disposizioni normative e alla giurisprudenza prevalente in materia in quanto la società è interamente a capitale pubblico.

## **DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Egredi Soci

per quanto riguarda la destinazione dell'utile si propone di utilizzarlo interamente a integrazione del patrimonio netto.

**IL PRESIDENTE**  
Avv. Filippo Carimati

**BRIANZACQUE SRL**  
**Sede legale: Viale Enrico Fermi, 105 - 20052 Monza**  
**Capitale sociale: 29.171.450 Euro**  
**C.F.: 03988240960 - Tribunale di Milano**

## Bilancio al 31.12.2009

(valori in Euro)

| <i>stato patrimoniale attivo</i>               | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti | 0                 | 0                 |
|  | <u>0</u>          | <u>0</u>          |
| B) Immobilizzazioni                            |                   |                   |
| I <i>Immateriali</i>                           |                   |                   |
| 1) Costi di impianto e ampliamento             | 128.268           | 111.613           |
| 3) Diritti brevetto industr., opere ingegno    | 572.719           | 298.572           |
| 5) Avviamento                                  | 7.753.800         | 8.156.056         |
| 7) Altre                                       | 150.093           | 42.168            |
|  | <u>8.604.880</u>  | <u>8.608.409</u>  |
| II <i>Materiali</i>                            |                   |                   |
| 2) Impianti e macchinario                      | 9.880.392         | 7.900.467         |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali      | 726.325           | 521.678           |
| 4) Altri beni                                  | 419.524           | 339.636           |
|  | <u>11.026.241</u> | <u>8.761.781</u>  |
| III <i>Finanziarie</i>                         |                   |                   |
| 1) Partecipazioni in                           |                   |                   |
| - imprese controllate                          | 0                 | 11.001.549        |
| - altre imprese                                | 1.549             | 0                 |
| 2) Crediti a medio e lungo termine             |                   |                   |
| Depositi cauzionali in c/numerario             |                   |                   |
| - entro dodici mesi                            | 0                 | 0                 |
| - oltre dodici mesi                            | 29.511            | 28.677            |
|  | <u>31.060</u>     | <u>11.030.226</u> |
| <b>Totale immobilizzazioni</b>                 | <b>19.662.181</b> | <b>28.400.416</b> |
| C) Attivo circolante                           |                   |                   |
| I <i>Rimanenze</i>                             |                   |                   |
| 1) materie prime, sussid. e di consumo         | 983.855           | 1.171.382         |
| 3) lavori in corso su ordinazione              | 0                 | 67.341            |
|  | <u>983.855</u>    | <u>1.238.723</u>  |
| II <i>Crediti</i>                              |                   |                   |
| 1) Verso clienti                               |                   |                   |
| - entro dodici mesi                            | 34.846.601        | 27.224.079        |
| 2) Verso controllate                           |                   |                   |
| - entro dodici mesi                            | 0                 | 198.526           |
| - oltre dodici mesi                            | 0                 | 0                 |
| 4 bis) Crediti Tributari                       |                   |                   |
| - entro dodici mesi                            | 1.446.618         | 1.385.128         |
| - oltre dodici mesi                            | 0                 | 0                 |
| 4 ter) Imposte anticipate                      |                   |                   |
| - entro dodici mesi                            | 0                 | 0                 |
| - oltre dodici mesi                            | 1.094.233         | 543.147           |
| 5) Verso altri                                 |                   |                   |
| - entro dodici mesi                            | 4.229             | 28.925            |
| - oltre dodici mesi                            | 0                 | 0                 |
|  | <u>37.391.681</u> | <u>29.379.805</u> |

| <b>stato patrimoniale attivo</b>                                | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni |                   |                   |
| 5) Altri titoli   | 0                 | 0                 |
|   | 0                 | 0                 |
| IV Disponibilità liquide  |                   |                   |
| 1) Depositi bancari e postali                                   | 4.050.401         | 1.650.819         |
| 3) Denaro e valori in cassa                                     | 6.326             | 4.675             |
|   | 4.056.727         | 1.655.494         |
| <b>Totale attivo circolante</b>                                 | <b>42.432.263</b> | <b>32.274.022</b> |
| D) Ratei e risconti   |                   |                   |
| - Ratei attivi  | 0                 | 5.200             |
| - Risconti attivi   | 27.790            | 44.019            |
|   | 27.790            | 49.219            |
| <b>Totale ratei e risconti</b>                                  | <b>27.790</b>     | <b>49.219</b>     |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  | <b>62.122.234</b> | <b>60.723.657</b> |



| <b>stato patrimoniale passivo</b>                              | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                     |                   |                   |
| I Capitale sociale   | 29.171.450        | 29.171.450        |
| IV Riserva legale  | 0                 | 6.303             |
| VII Altre riserve  |                   |                   |
| - sovrapprezzo   | 0                 | 0                 |
| - riserva straordinaria  | 0                 | 139.615           |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo                          | -445.484          | 0                 |
| IX Utile (perdita dell'esercizio)                              | 448.053           | -591.402          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                 | <b>29.174.019</b> | <b>28.725.966</b> |
| <b>B) Fondo rischi ed oneri</b>                                |                   |                   |
| 3) Altri   |                   |                   |
| - Fondo rischi   | 188.342           | 32.135            |
| - Fondo imposte differite                                      | 957               | 957               |
|  | 189.299           | 33.092            |
| <b>Totale fondo rischi</b>                                     | <b>189.299</b>    | <b>33.092</b>     |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro</b>               | <b>1.754.039</b>  | <b>1.389.938</b>  |
|  | 1.754.039         | 1.389.938         |
| <b>Totale trattamento di fine rapporto</b>                     | <b>1.754.039</b>  | <b>1.389.938</b>  |
| <b>D) Debiti</b>   |                   |                   |
| 4) Debiti verso banche   |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 1.401.214         | 2.751.700         |
| - oltre dodici mesi  | 0                 | 0                 |
|  | 1.401.214         | 2.751.700         |
| 5) Debiti verso Enti pubblici di riferimento                   |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 8.960.171         | 5.307.017         |
| - oltre dodici mesi  | 0                 | 0                 |
|  | 8.960.171         | 5.307.017         |
| 6) Acconti   |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 11.364            | 127.674           |
|  | 11.364            | 127.674           |
| 7) Debiti verso fornitori                                      |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 17.116.288        | 19.029.713        |
|  | 17.116.288        | 19.029.713        |
| 9) Debiti verso collegate                                      |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 0                 | 0                 |
|  | 0                 | 0                 |
| 10) Debiti verso controllate                                   |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 0                 | 537.060           |
|  | 0                 | 537.060           |
| 12) Debiti tributari   |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 1.034.804         | 236.665           |
|  | 1.034.804         | 236.665           |
| 13) Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale |                   |                   |
| - entro dodici mesi  | 357.505           | 329.920           |
|  | 357.505           | 329.920           |

| <b>stato patrimoniale passivo</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 14) Altri debiti                  |                   |                   |
| - entro dodici mesi               | 972.405           | 1.367.902         |
| - oltre dodici mesi               | <u>0</u>          | <u>0</u>          |
|                                   | 972.405           | 1.367.902         |
| <b>Totale debiti</b>              | <b>29.853.751</b> | <b>29.687.651</b> |
| E) Ratei e risconti               |                   |                   |
| - Ratei passivi                   | 1.008.717         | 622.912           |
| - Risconti passivi                | <u>142.409</u>    | <u>264.098</u>    |
|                                   | 1.151.126         | 887.010           |
| <b>Totale ratei e risconti</b>    | <b>1.151.126</b>  | <b>887.010</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>             | <b>62.122.234</b> | <b>60.723.657</b> |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>CONTI D'ORDINE</b>                        |                  |                  |
| - Impegni contrattuali spesa pluriennali     | 2.959.956        | 3.299.046        |
| - Fidejussioni prestate                      | 1.598.976        | 1.108.385        |
| - Fidejussioni ricevute buona esecuz. lavori | 3.054.989        | 72.105           |
| <b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>                 | <b>7.613.921</b> | <b>4.479.536</b> |

| <b>CONTO ECONOMICO</b>   | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>  |                   |                   |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 34.762.600        | 34.701.692        |
| 2) Variazioni rimanenze a magazzino  | 0                 | 0                 |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinaz.  | -114.349          | 67.341            |
| 4) Incrementi di immobil. per lavori interni   | 1.566.729         | 1.487.419         |
| 5) Altri ricavi e proventi<br>- vari   | 1.795.834         | 2.157.995         |
| <b>Totale valore della produzione</b>  | <b>38.010.814</b> | <b>38.414.447</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>   |                   |                   |
| 6) Per materie prime, sussidiarie,<br>di consumo e di merci  | 1.774.378         | 1.453.513         |
| 7) Per servizi da terzi  | 20.046.744        | 14.855.804        |
| 8) Per godimento di beni di terzi  | 641.871           | 12.713.638        |
| 9) Per il personale  |                   |                   |
| a - salari e stipendi  | 7.428.404         | 5.357.996         |
| b - oneri sociali  | 2.345.181         | 1.619.392         |
| c - trattamento di fine rapporto   | 456.129           | 333.841           |
| e - altri costi  | 137.904           | 72.422            |
|  | 10.367.618        | 7.383.651         |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni  |                   |                   |
| a - ammortamento delle immobilizzaz.<br>immateriali  | 1.189.596         | 470.293           |
| b - ammortamento delle immobilizzaz.<br>materiali  | 795.271           | 557.145           |
| d - svalutaz. crediti compresi nell'attivo<br>circolante e delle disponibilità liquide               | 1.342.318         | 7.838             |
|  | 3.327.185         | 1.035.276         |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie<br>prime, sussid., di consumo e merci                      | 74.531            | 434.130           |
| 12) Accantonamento per rischi  | 16.758            | 0                 |
| 13) Altri accantonamenti   | 204.058           | 0                 |
| 14) Oneri diversi di gestione  | 639.919           | 890.343           |
| <b>Totale costi della produzione</b>   | <b>37.093.062</b> | <b>38.766.356</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>   | <b>917.752</b>    | <b>-351.909</b>   |
| <b>C) Proventi e (oneri) finanziari</b>  |                   |                   |
| 16) Altri proventi finanziari  |                   |                   |
| c) proventi finanziari da titoli   | 0                 | 0                 |
| d) proventi diversi<br>- altri   | 143.651           | 108.810           |
|  | 143.651           | 108.810           |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari   | -66.130           | -171.482          |
|  | -66.130           | -171.482          |
| <b>Totale proventi e (oneri) finanziari</b>  | <b>77.521</b>     | <b>-62.672</b>    |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>   |                   |                   |
| 19) Svalutazioni   |                   |                   |
| c) svalutazioni di titoli iscritti nell'attivo<br>circolante che non costituiscono<br>partecipazioni | 0                 | 0                 |
|  | 0                 | 0                 |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>E) Proventi e (oneri) straordinari</b>  |                   |                   |
| 20) Proventi   | 0                 | 0                 |
| 21) Oneri  |                   |                   |
| - imposte esercizi precedenti  | 0                 | -36.663           |
| - altri  | -15.204           | -18.558           |
|  | -15.204           | -55.221           |
| <b>Totale proventi e (oneri) straordinari</b>  | <b>-15.204</b>    | <b>-55.221</b>    |
| <b>Risultato finale prima delle imposte<br/>(A-B-C-D-E)</b>  | <b>980.069</b>    | <b>-469.802</b>   |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio   | -883.693          | -263.451          |
| 22) Imposte anticipate   | 351.677           | 139.933           |
| 22) Imposte differite  | 0                 | 1.918             |
| 22) Totale imposte di competenza   | -532.016          | -121.600          |
| <b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>  | <b>448.053</b>    | <b>-591.402</b>   |





***Nota integrativa bilancio di esercizio  
al 31 dicembre 2009***

## **BRIANZACQUE SRL**

**Sede legale: Viale Enrico Fermi, 105 - 20052 Monza**

**Capitale sociale: 29.171.450 Euro**

**Registro delle Imprese di Monza e Brianza**

**C.F.: 03988240960 P. Iva 03988240960 - REA 1716796**

### **NOTA INTEGRATIVA AL 31 DICEMBRE 2009**

Egregio Socio,

il Bilancio di esercizio al 31.12.2009 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo stato patrimoniale, conforme allo schema previsto dall'art. 2424 del codice civile, dal conto economico, conforme allo schema di cui all'art. 2425 del codice civile e dalla nota integrativa predisposta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile.

In relazione alla situazione contabile della Società ed al Bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, forniamo le informazioni ed i dettagli esposti nei punti che seguono.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

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

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.

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

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

*Si precisa che i due esercizi non sono raffrontabili perché nel corso del 2009 è stata incorporata la Società IDRA Srl con efficacia contabile e fiscale 1/01/09. Al proposito si espone nel prospetto "Allegato A" l'effetto sui conti patrimoniali ed economici dell'operazione straordinaria d'incorporazione. Non sono raffrontabili inoltre in quanto, nel 2009, il corrispettivo dovuto alle Patrimoniale, a seguito di avvio piano tariffario, è quota di tariffa e quindi contabilizzato direttamente nei conti patrimoniali.*

a) **Immobilizzazioni immateriali:** sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna comprensivo degli oneri accessori e sono ammortizzate sistematicamente in quote costanti in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione.

In particolare le spese di aumento del capitale, ove capitalizzate, sono ammortizzate in un periodo non superiore a cinque esercizi.

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

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare, sono iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando le seguenti aliquote annue:

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Software                        | 20,00% |
| Spese di costituzione           | 20,00% |
| Costi di impianto e ampliamento | 20,00% |
| Diritti e opere d'ingegno       | 20,00% |
| Avviamento                      | 10,00% |

L'avviamento è stato iscritto con il consenso del Collegio Sindacale.

L'ammortamento è eseguito in un periodo superiore a 5 anni derogando all'art. 2426 c.c. punto 6, variando però la percentuale di ammortamento dal 3,50 al 10,00, allineandoci a quanto previsto dalla nuova Legge Regionale n. 1 del 29/01/2009 che riduce la concessione del servizio per un periodo non superiore a 10 anni.

**b) Immobilizzazioni materiali:** sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo residuo da ammortizzare, sono iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Sono state utilizzate le seguenti aliquote, dimezzate per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio per giustificare l'effettivo deperimento e consumo dei beni.

L'applicazione di tali criteri porta ad evidenziare un valore netto dei cespiti che si ritiene congruo rispetto alla loro residua possibilità di utilizzazione

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando le seguenti aliquote annue:

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| Mobili ed arredi                  | 12% |
| Macchine elettroniche e d'ufficio | 20% |
| Attrezzatura varia                | 10% |
| Capitalizzazione allacciamenti    | 5%  |
| Capitalizzazione contatori        | 10% |
| Autovetture                       | 25% |
| Autoveicoli da trasporto          | 20% |
| Costruzioni leggere               | 10% |
| Elaboratori                       | 20% |

**c) Immobilizzazioni finanziarie:** sono iscritte al costo di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori, ridotto in caso di perdite permanenti di valore.

**d) Rimanenze:** le materie prime, semilavorati e di consumo sono iscritte al minore tra il valore corrente alla chiusura dell'esercizio ed il costo medio ponderato di acquisto. Le opere ed i servizi in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di stato di avanzamento lavori per le commesse di durata ultrannuale, valorizzate in base ai corrispettivi contrattuali. I ricavi e il



marginale di commessa vengono riconosciuti in funzione dell'avanzamento dell'attività. Per l'applicazione di tale criterio si adotta il metodo del costo sostenuto (cost to cost).  
Le commesse in corso di durata inferiore ai 12 mesi sono iscritte al costo.

**e) Crediti:** sono iscritti secondo il valore presumibile di realizzo mediante adeguati stanziamenti iscritti a rettifica dei valori nominali.

**f) Ratei e risconti attivi:** comprendono i proventi del periodo esigibili in esercizi successivi e i costi sostenuti monetariamente nel periodo ma di competenza di esercizi successivi.

**g) Debiti:** sono esposti al valore nominale.

**h) Ratei e risconti passivi:** sono costituiti da costi di competenza del periodo esigibili in esercizi successivi e da proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

**i) Valori della produzione:** sono iscritti al netto di eventuali sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.  
I ricavi di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

**l) Imposte:** le imposte sono determinate secondo il principio della competenza e pertanto il conto economico accoglie, quando l'importo è ritenuto significativo, anche le imposte differite attive e passive.

## ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

### **ATTIVO**

#### Immobilizzazioni

|                              | <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>IMMATERIALI</b> | <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>MATERIALI</b> | <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>FINANZIARIE</b> |
|------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| Valore al 31/12/2008         | 8.608.409                               | 8.761.781                             | 1.030.226                               |
| Apporto fusione              | 220.326                                 | 1.763.039                             | 12.837                                  |
| Variazione<br>dell'esercizio | -223.855                                | 501.421                               | -11.012.003                             |
| Valore al 31/12/2009         | 8.604.880                               | 11.026.241                            | 31.060                                  |

#### **a) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

In conformità a quanto richiesto all'articolo 2427, punto 2 del codice civile, per ciascuna voce presentiamo un prospetto dal quale risultano le variazioni e i movimenti che si sono verificati nel corso del periodo preso in considerazione e al quale si riferisce il bilancio

| <b>DESCRIZIONE CESPITI</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VARIAZIONI<br/>ESERCIZIO</b> | <b>AMMORTAMENTO<br/>ESERCIZIO 2009</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------|
| Spese di costituzione      | 111.613                         | 68.257                          | -51.602                                | 128.268                         |
| Avviamento                 | 8.156.056                       | 506.971                         | -909.227                               | 7.753.800                       |
| Software                   | 298.572                         | 472.725                         | -198.578                               | 572.719                         |
| Costi per studi diversi    | 9.168                           | 47.462                          | -17.989                                | 38.641                          |
| Lavori su beni di terzi    | 33.000                          | 90.652                          | -12.200                                | 111.452                         |
| <b>TOTALE</b>              | <b>8.608.409</b>                | <b>1.186.067</b>                | <b>-1.189.596</b>                      | <b>8.604.880</b>                |

E' stato iscritto un valore di avviamento pari a Euro 506.970 che scaturisce dal disavanzo di fusione di cui all'incorporazione della società IDRA srl in Brianzacque, imputato integralmente alla voce avviamento; tale avviamento non è rilevante dal punto di vista fiscale in quanto la fusione è una operazione neutra sotto questo aspetto; è stato ammortizzato con aliquota del 10,00% in conformità al principio già enunciato

## b) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

In base a quanto richiesto all'articolo 2427, punto 2 del codice civile, per ciascuna voce presentiamo rispettivamente un prospetto dal quale risultano le variazioni subite negli esercizi precedenti nonché i movimenti che si sono verificati nel corso del periodo al quale si riferisce il bilancio

| <b>DESCRIZIONE CESPITI</b>    | <b>COSTO STORICO</b> | <b>RIVALUTAZIONE</b> | <b>SVALUTAZIONI</b> | <b>FONDO AMMORTAMENTO AL 31.12.2009</b> | <b>VALORE AL 31.12.2009</b> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---|-----------------------------|
| Mobili e arredi               | 270.047              | 0                    | 0                   | 94.821                                  | 175.226                     |
| Macchine elettroniche ufficio | 106.996              | 0                    | 0                   | 80.307                                  | 26.689                      |
| Macchine elaborazione dati    | 300.415              | 0                    | 0                   | 149.950                                 | 150.465                     |
| Autovetture e simili          | 115.328              | 0                    | 0                   | 93.233                                  | 22.095                      |
| Costruzioni leggere           | 7.950                | 0                    | 0                   | 973                                     | 6.977                       |
| Autoveicoli da trasporto      | 133.621              | 0                    | 0                   | 95.549                                  | 38.072                      |
| Attrezzature                  | 1.228.867            | 0                    | 0                   | 502.542                                 | 726.325                     |
| Contatori                     | 705.110              | 0                    | 0                   | 125.408                                 | 579.702                     |
| Allacciamenti fognatura       | 2.504.421            | 0                    | 0                   | 212.029                                 | 2.292.392                   |
| Allacciamenti acquedotto      | 7.821.724            | 0                    | 0                   | 813.426                                 | 7.008.298                   |
| <b>TOTALE</b>                 | <b>13.194.479</b>    | <b>0</b>             | <b>0</b>            | <b>2.168.238</b>                        | <b>11.026.241</b>           |

| DESCRIZIONE CESPITI              | VALORE AL<br>31.12.2008 | VARIAZIONI<br>ESERCIZIO | AMMORTAMENTO<br>ESERCIZIO 2009 | VALORE AL<br>31.12.2009 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Mobili e arredi                  | 121.472                 | 86.107                  | -32.353                        | 175.226                 |
| Macchine elettroniche<br>ufficio | 24.546                  | 13.793                  | -11.650                        | 26.689                  |
| Macchine elaborazione dati       | 114.135                 | 94.335                  | -58.005                        | 150.465                 |
| Autovetture e simili             | 20.091                  | 23.898                  | -21.894                        | 22.095                  |
| Costruzioni leggere              | 4.085                   | 3.577                   | -685                           | 6.977                   |
| Autoveicoli da trasporto         | 55.307                  | 1.686                   | -18.921                        | 38.072                  |
| Attrezzature                     | 521.678                 | 311.211                 | -106.564                       | 726.325                 |
| Contatori                        | 527.081                 | 118.230                 | -65.609                        | 579.702                 |
| Allacciamenti fognatura          | 1.118.409               | 1.282.712               | -108.729                       | 2.292.392               |
| Allacciamenti acquedotto         | 6.254.977               | 1.124.182               | -370.861                       | 7.008.298               |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>8.761.781</b>        | <b>3.059.731</b>        | <b>-795.271</b>                | <b>11.026.241</b>       |

### c) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

#### Partecipazioni

| DESCRIZIONE CESPITI                             | VALORE AL<br>31.12.2008 | VARIAZIONI<br>ESERCIZIO | VALORE AL<br>31.12.2009 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Partecipazioni                                  | 11.001.549              | - 11.000.000            | 1.549                   |
| Crediti finanziari                              | -                       | -                       | -                       |
| Immobilizzazioni finanziarie da<br>conferimento | -                       | -                       | -                       |
| Depositi cauzionali                             | 19.097                  | 10.414                  | 29.511                  |
| Depositi cauzionali da<br>conferimento          | 9.580                   | - 9.580                 | -                       |
| <b>TOTALE</b>                                   | <b>11.030.226</b>       | <b>- 10.999.166</b>     | <b>31.060</b>           |



Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma n. 5, C.c.)

### **Controllate**

Nel corso dell'esercizio 2009 è stata annullata la partecipazione nella Società IDRA Srl a seguito di fusione del 2 Dicembre 2009 con conseguente rilevazione di disavanzo da annullamento per un importo pari ad Euro 506.970 attribuito ad avviamento.

### **Altre imprese**

La differenza per Euro 1.549 riguarda la partecipazione nel "Consorzio Teodolinda", acquisita da Alsi Erogazione a seguito di fusione.

Sono inoltre iscritti depositi cauzionali ed anticipazioni sui consumi per Euro 29.511=.

### **Attivo Circolante e Ratei e Risconti**

| <b>DESCRIZIONE</b>                             | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VARIAZIONI<br/>ESERCIZIO</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>                       |                                 |                                 |                                 |
| RIMANENZE                                      | 1.238.723                       | -254.868                        | 983.855                         |
| CREDITI  | 29.379.805                      | 8.011.876                       | 37.391.681                      |
| ATTIVITA' FINANZIARIE NON COST.<br>IMMOBILIZZ. | -                               | 0                               | -                               |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE                         | 1.655.494                       | 2.401.233                       | 4.056.727                       |
| <b>TOTALE</b>                                  | <b>32.274.022</b>               | <b>10.158.241</b>               | <b>42.432.263</b>               |
| <b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>                 | <b>49.219</b>                   | <b>- 21.429</b>                 | <b>27.790</b>                   |

#### **d) RIMANENZE**

Le rimanenze sono costituite da pezzi di ricambio e materiale di consumo e si rileva una variazione in diminuzione per Euro 254.868. I criteri di valutazione adottati sono motivati nella prima parte delle presente Nota integrativa.

## e) CREDITI

L'analisi della voce è esposta nella tabella sotto riportata

| <b>DETTAGLIO CREDITI ATTIVITA' CORRENTI</b> | <b>VALORE AL 31.12.2008</b> | <b>VARIAZIONI ESERCIZIO</b> | <b>VALORE AL 31.12.2009</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Crediti verso utenti e clienti              | 27.224.079                  | 7.622.522                   | 34.846.601                  |
| Crediti verso controllate                   | 198.526                     | -198.526                    | 0                           |
| Crediti tributari                           | 1.385.128                   | 61.490                      | 1.446.618                   |
| Crediti per imposte anticipate              | 543.147                     | 551.086                     | 1.094.233                   |
| Altri crediti                               | 28.925                      | -24.696                     | 4.229                       |
| <b>TOTALE CREDITI ATTIVITA' CORRENTI</b>    | <b>29.379.805</b>           | <b>8.011.876</b>            | <b>37.391.681</b>           |

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

Il valore dei crediti vs clienti al 31/12/09 è pari ad Euro 34.846.601 al lordo del fondo svalutazione crediti per Euro 2.361.066.

Nel corso dell'esercizio si è incrementato il fondo svalutazione crediti da Euro 308.956 a Euro 2.361.066 per eventuali rischi su crediti; l'incremento è formato principalmente dall'importo del fondo pari ad Euro 805.124 acquisito a seguito di fusione con IDRA Srl e dall'accantonamento prudenziale di una quota per svalutazione crediti di Euro 1.342.318,50 calcolato nel seguente modo:

- una percentuale del 2,79 % (percentuale morosità civili 31.12.2009 comunicato da commerciale) sui ricavi da tariffa in quanto, come eseguito anche da Aziende con stessa attività svolta (Amiacque 2,8%), tale percentuale rappresenta gli importi che normalmente non vengono recuperati dalle utenze e quindi successivamente stralciati.
- accantonamento anche di un importo per fatture da emettere (trasferite da IDRA Srl ereditate a sua volta in fase di scorporo tra soggetto gestore ed erogatore) di annualità pregresse con percentuali differenti rispetto all'anzianità del credito (100% per 2004 – 70% per 2005 – 36% per 1° semestre 2006).

| <b>DESCRIZIONE</b>              | <b>VALORE 31/12/2008</b> | <b>UTILIZZO</b> | <b>VARIAZIONI</b> | <b>VALORE 31/12/2009</b> |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|
| <b>FONDO SVALUTAZ. CREDITI</b>  | 308.956                  | 95.332          | 2.147.442         | 2.361.066                |
| <b>Di cui Fondo Tassato</b>     | 244.336                  | 0               | 1.713.930         | 1.958.266                |
| <b>Di cui fondo non tassato</b> | 64.620                   | 95.332          | 433.512           | 402.800                  |

Per quanto riguarda il credito per imposte anticipate per un totale di Euro 1.094.233 si precisa che lo stesso è costituito in prevalenza dalle seguenti voci:

- Euro 297.000 circa sono stati trasferiti dalla conferente Gelsia Reti Srl in sede di conferimento aziendale avvenuto nel 2007. Si riferiscono al disallineamento della voce di avviamento trasferito, afferente al ramo azienda AEB, tra valore civilistico e valore fiscale; in particolare quest'ultimo risulta più elevato in virtù di riprese fiscali eseguite dalla conferente pari a circa 947.000 euro (l'aliquota civilistica utilizzata, 20%, è infatti più elevata rispetto a quella consentita fiscalmente, da ultimo pari a 1/18).”;
- Euro 520.000 circa sono calcolati sull'importo dell'accantonamento svalutazione crediti eccedente il limite deducibile pari allo 0,5% del valore nominale dei crediti risultanti in bilancio e non coperti da garanzie. Di detto importo si precisa che circa Euro 200.000 risultavano già in essere nella società Idra srl incorporata nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

Per un dettaglio più analitico della composizione della voce in commento, si rimanda al prospetto inserito nel prosieguo della presente nota integrativa.

#### **f) ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

Alla data non sono iscritti in Bilancio valori da riferire a tale voce.

#### **g) RATEI E RISCONTI ATTIVI**

La descrizione analitica di tale posta è riportata nella tabella sotto esposta

| <b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>        | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VARIAZIONI<br/>ESERCIZIO</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Risconto att. su polizze assicurative | 14.661                          | -14.661                         | 0                               |
| Risconto att. su spese telefoniche    | 8.930                           | -4.405                          | 4.525                           |
| Risconto att. affitti                 | 3.706                           | -492                            | 3.214                           |
| Risconti att. vari                    | 16.722                          | 3.329                           | 20.051                          |
| Ratei e risconti da conferimenti      | 5.200                           | -5.200                          | 0                               |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>49.219</b>                   | <b>-21.429</b>                  | <b>27.790</b>                   |

## PASSIVO

### h) PATRIMONIO NETTO

Il prospetto sotto indicato riporta le variazioni intervenute rispetto al precedente esercizio; il capitale sociale ammonta a Euro 29.171.450; il patrimonio netto a Euro 29.174.019.

| PATRIMONIO NETTO                     | VALORE AL<br>31.12.2008 | VARIAZIONI<br>ESERCIZIO | VALORE AL<br>31.12.2009 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| CAPITALE SOCIALE                     | 29.171.450              | -                       | 29.171.450              |
| RISERVA LEGALE                       | 6.303                   | -6.303                  | -                       |
| <b>ALTRE RISERVE</b>                 |                         |                         |                         |
| - Sovrapprezzo                       | -                       | -                       | -                       |
| - F.do riserva straordinaria         | 139.615                 | -139.615                | -                       |
| - Utile/Perdita esercizio precedente | -591.402                | 145.918                 | -445.484                |
| UTILE / PERDITA ESERCIZIO 2009       | -                       | 448.053                 | 448.053                 |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>28.725.966</b>       | <b>448.053</b>          | <b>29.174.019</b>       |

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.)

| DESCRIZIONE                    | IMPORTO           | POSSIB.<br>DI<br>UTILIZZO | QUOTA<br>DISPONIBILE | Riepilogo utilizzo nei<br>3 esercizi precedenti |                  |
|--------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------|---|------------------|
|                                |                   |                           |                      | Copertura<br>perdite                            | Altre<br>ragioni |
| <b>RISERVE DI CAPITALE</b>     |                   |                           |                      |   |                  |
| - Capitale sociale             | 29.171.450        |                           |                      |   |                  |
| <b>RISERVE DI UTILI</b>        |                   |                           |                      |   |                  |
| - Riserva legale               | 0                 | B                         | 0                    |   |                  |
| - Riserva straordinaria        | 0                 | A B C                     | 0                    |   |                  |
| - Perdita esercizio precedente | -445.484          | A B C                     | -445.484             |   |                  |
| - Utile d'esercizio            | 448.053           | A B C                     | 448.053              |   |                  |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>29.174.019</b> | <b>0</b>                  | <b>2.569</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>         |



**i) FONDI PER RISCHI E ONERI**

| DESCRIZIONE                      | VALORE AL<br>31.12.2008 | INCREMENTI     | DECREMENTI | VALORE AL<br>31.12.2009 |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|------------|-------------------------|
| PER TRATTAMENTO DI<br>QUIESCENZA | -                       | -              | -          | -                       |
| PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE     | 957                     | -              | -          | 957                     |
| ALTRI                            | 32.135                  | 156.207        | -          | 188.342                 |
| ARROTONDAMENTO                   | -                       | -              | -          | -                       |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>33.092</b>           | <b>156.207</b> | <b>0</b>   | <b>189.299</b>          |

Gli incrementi del fondo rischi e oneri "Altri" sono relativi all'accantonamento effettuato al 31.12.2008 da IDRA Srl e riportato a seguito di avvenuta fusione, imposte e causa in corso. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi" al 31/12/2009, pari a Euro 188.342, risulta accantonata per:

- Euro 151.679 causa di lavoro in corso
- Euro 36.663 imposte

**j) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Il trattamento di fine rapporto copre le spettanze da corrispondere riguardo agli impegni maturati al 31 dicembre 2009, a favore dei dipendenti, in applicazione delle leggi, dei contratti di lavoro e di eventuali accordi aziendali.

La voce ha avuto le movimentazioni specificate nella sottostante tabella.

L'accantonamento è stato fatto secondo gli obblighi contrattuali e di legge.

| TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO<br>SUBORDINATO | Esercizio 31.12.2008 | Esercizio 31.12.2009 |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldo all'inizio dell'esercizio                 | 1.035.916            | 1.389.938            |
| Variazioni a seguito di conferimento            | 0                    | 0                    |
| Variazioni a seguito di fusione                 | 384.707              | 372.859              |
| Accantonamenti dell'esercizio                   | 333.841              | 456.129              |
| versamento f.do Tesoreria INPS                  | -105.883             | -179.191             |
| versamento f.di previdenza compl.               | -227.958             | -276.938             |
| Variazioni dell'esercizio                       | -30.685              | -8.758               |
| <b>Saldo fine esercizio</b>                     | <b>1.389.938</b>     | <b>1.754.039</b>     |

## I) DEBITI

Il dettaglio dei debiti e le variazioni intervenute rispetto al precedente esercizio sono indicate nella tabella sotto riportata; la voce debiti tributari accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

| <b>DEBITI</b>                             | <b>VALORI AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VARIAZIONI<br/>ESERCIZIO</b> | <b>VALORI AL<br/>31.12.2009</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Debiti verso banche                       | 2.751.700                       | -1.350.486                      | 1.401.214                       |
| Debiti verso Enti pubblici di riferimento | 5.307.017                       | 3.653.154                       | 8.960.171                       |
| Acconti                                   | 127.674                         | -116.310                        | 11.364                          |
| Debiti vs fornitori                       | 19.029.713                      | -1.913.425                      | 17.116.288                      |
| Debiti verso collegate                    | -                               | 0                               | 0                               |
| Debiti verso controllate                  | 537.060                         | -537.060                        | 0                               |
| Debiti tributari                          | 236.665                         | 798.139                         | 1.034.804                       |
| Debiti vs Enti prev./assistenziali        | 329.920                         | 27.585                          | 357.505                         |
| Altri debiti                              |                                 |                                 |                                 |
| - debiti diversi                          | 1.367.902                       | -395.497                        | 972.405                         |
| <b>Saldo fine esercizio</b>               | <b>29.687.651</b>               | <b>166.100</b>                  | <b>29.853.751</b>               |

La composizione dei debiti diversi per Euro 972.405 è la seguente:

|   |         |
|---|---------|
| COMPETENZE AMMINISTRATORI CDA               | 18.961  |
| ANTICIPI DA UTENTI PER ALLACCIAM. FOGNATURA | 44.544  |
| DEPOSITI CAUZIONALI DA FORNITORI            | - 100   |
| ISTITUTI PER LA CESSIONE DEL QUINTO         | 1.148   |
| DEPOSITI CAUZIONALI ACQUEDOTTO              | 886.124 |
| SINDACATI C/RITENUTE                        | - 313   |
| DEBITI VERSO CRAL BRIANZACQUE               | 21.965  |
| DEBITI V/CARTASI' DIRETTORE GENERALE        | 76      |

### m) RATEI E RISCONTI PASSIVI

Il dettaglio dei ratei e risconti è analizzato nella seguente tabella.

| <b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>  | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VARIAZIONI<br/>ESERCIZIO</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ratei passivi per personale      | 622.911                         | 374.808                         | 997.719                         |
| Ratei passivi interessi          | 0                               | 10.998                          | 10.998                          |
| Risconto passivi                 | 257.942                         | -115.533                        | 142.409                         |
| Ratei e risconti da conferimenti | 6.156                           | -6.156                          | 0                               |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>887.009</b>                  | <b>264.117</b>                  | <b>1.151.126</b>                |

### n) CONTI D'ORDINE

Si riportano di seguito la tabella riepilogativa dei conti d'ordine

| <b>CONTI D'ORDINE</b>                  |                  |                  |                   |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| <b>CATEGORIA</b>                       | <b>ANNO 2008</b> | <b>ANNO 2009</b> | <b>VARIAZIONE</b> |
| Impegni contrattuali spesa pluriennale | 3.299.046        | 2.959.956        | -339.090          |
| Fidejussioni prestate                  | 1.108.385        | 1.598.976        | 490.591           |
| Fidejussioni ricevute                  | 72.105           | 3.054.989        | 2.982.884         |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>4.479.536</b> | <b>7.613.921</b> | <b>3.134.385</b>  |

Il sistema improprio dei rischi è relativo per Euro 2.959.956 per impegni a lungo termine di cui 1.023.998 già assolto, per Euro 3.054.989 a fidejussione ricevute da fornitori e per Euro 1.598.976 per fidejussioni rilasciati dalla Società ad Enti diversi.

A seguito della mancata approvazione della Convezione tra ATO/soggetto Gestore non si è provveduto ad effettuare una approfondita analisi dello stato di fatto o una "ricognizione delle opere di adduzione, distribuzione e fognature esistenti" e conseguentemente nei conti d'ordine non è stato possibile inserire nella voce "Beni propri di terzi" il valore delle reti e degli impianti in uso.

## CONTO ECONOMICO

### n) VALORI DELLA PRODUZIONE

I ricavi e i proventi

Le principali voci di ricavo sono le seguenti:

- 1) Ricavi per gestione acquedotti, fognature e depurazione
- 2) Ricavi per esecuzione lavori commesse
- 3) Ricavi per capitalizzazione allacciamenti.

I ricavi diversi e gli altri proventi sono costituiti in prevalenza dalle commesse di acquedotto e fognatura effettuate nel corso del 2009.

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

Si riporta di seguito il dettaglio dei ricavi.

| <b>RICAVI PRINCIPALI ED ACCESSORI</b>                      | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <b><u>RICAVI DELLE VENDITE E DELLE<br/>PRESTAZIONI</u></b> |                                 |                                 |                   |
| Ricavi per gestione acquedotto                             | 11.250.768                      | 8.611.448                       | -2.639.320        |
| Ricavi per gestione fognature                              | 3.423.428                       | 5.273.047                       | 1.849.619         |
| Ricavi per gestione depurazione                            | 16.789.679                      | 17.110.224                      | 320.545           |
| Ricavi da commesse lavori                                  | 3.237.817                       | 3.767.881                       | 530.064           |
| Ricavi per prestazioni                                     | 0                               | 0                               | 0                 |
| <b><u>TOTALE</u></b>                                       | <b>34.701.692</b>               | <b>34.762.600</b>               | <b>60.908</b>     |
| <b>1. TOTALE</b>   | <b>34.701.692</b>               | <b>34.762.600</b>               | <b>60.908</b>     |
| <b><u>VARIAZIONE POSITIVA RIMANENZE</u></b>                |                                 |                                 |                   |
| Variazione rimanenze                                       | 67.341                          | -114.349                        | -181.690          |
| <b>2. TOTALE</b>   | <b>67.341</b>                   | <b>-114.349</b>                 | <b>-181.690</b>   |



| <b>RICAVI PRINCIPALI ED ACCESSORI</b>     | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <b><u>COSTI CAPITALIZZATI</u></b>         |                                 |                                 |                   |
| Capitalizzazione allacciamenti acq        | 956.993                         | 809.004                         | -147.989          |
| Incremento immobilizz. allacci fogn.      | 308.780                         | 659.689                         | 350.909           |
| Incremento immobilizz. Contatori acq      | 221.646                         | 98.036                          | -123.610          |
| <b>3. TOTALE</b>                          | <b>1.487.419</b>                | <b>1.566.729</b>                | <b>79.310</b>     |
| <b><u>ALTRI RICAVI E PROVENTI</u></b>     |                                 |                                 |                   |
| Rimborso da enti previdenziali            | 4.814                           | 16.437                          | 11.623            |
| Rimborso spese sostenute conto terzi      | 159.063                         | 340.244                         | 181.181           |
| Entrate per istruttoria e rilascio pareri | 125.486                         | 288.394                         | 162.908           |
| Ricavi diversi                            | 941.832                         | 432.403                         | -509.429          |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>1.231.195</b>                | <b>1.077.478</b>                | <b>-153.717</b>   |
| <b><u>PROVENTI ORDINARI</u></b>           |                                 |                                 |                   |
| Ribassi, abbuoni e arrotondamenti         | 1.311                           | 3.052                           | 1.741             |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>1.311</b>                    | <b>3.052</b>                    | <b>1.741</b>      |
| <b><u>PROVENTI STRAORDINARI</u></b>       |                                 |                                 |                   |
| Sopravvenienze attive                     | 924.789                         | 715.220                         | -209.569          |
| Plusvalenze                               | 700                             | 84                              | -616              |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>925.489</b>                  | <b>715.304</b>                  | <b>-210.185</b>   |
| <b>4. TOTALE</b>                          | <b>2.157.995</b>                | <b>1.795.834</b>                | <b>-362.161</b>   |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>38.414.447</b>               | <b>38.010.814</b>               | <b>-403.633</b>   |

## o) COSTI DELLA PRODUZIONE

Le principali voci di costo sono le seguenti:

**costi per materie prime e di consumo:** riguardano principalmente gli acquisiti di materiale di consumo e combustibili.

**servizi:** riguardano principalmente le manutenzioni ordinarie, le spese per la realizzazione delle commesse affidate, le spese per energia elettrica, la pulizia, le prestazioni professionali, le spese legali e notarili, telefoniche, l'assistenza e la manutenzione delle macchine elettroniche, le indennità di carica amministratore e le competenze del collegio sindacale.

**Godimento beni di terzi:** sono relativi principalmente agli affitti dei locali delle sedi ed al canone noleggio automezzi. Si evidenzia che il canone dovuto alle Patrimoniali per la gestione del SII è stato contabilizzato quale debito in quanto, dall'avvio della tariffa idrica integrata, anche il 42% ed il 46,70% di competenza delle stesse sono quota di tariffa.

**Personale:** include le retribuzioni e tutti i costi relativi agli oneri sociali.

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

**Oneri diversi di gestione:** la voce comprende tutte le poste che non hanno trovato collocazione nelle precedenti voci e riguardano principalmente le sopravvenienze, le spese per sponsorizzazioni e i contributi associativi.

Il dettaglio dei costi è analizzato nella seguente tabella

| <b>COSTI</b>   | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <b><u>COSTI DELLA PRODUZIONE</u></b>                     |                                 |                                 |                   |
| <b><u>Per materie prime sussidiarie e di consumo</u></b> |                                 |                                 |                   |
| Combustibili e materiali di consumo                      | 1.184.501                       | 1.359.427                       | 174.926           |
| Ricambi  | 211.076                         | 349.198                         | 138.122           |
| Cancelleria  | 32.546                          | 36.448                          | 3.902             |
| Acquisti diversi   | 25.390                          | 29.305                          | 3.915             |
| <b><u>TOTALE</u></b>                                     | <b>1.453.513</b>                | <b>1.774.378</b>                | <b>320.865</b>    |

| <b>COSTI</b>                             | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> | <b>VARIAZIONI</b>  |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <u>Per servizi</u>                       |                                 |                                 |                    |
| Manutenzioni e lavori                    | 153.393                         | 427.398                         | 274.005            |
| Costi per commesse                       | 2.016.569                       | 2.053.488                       | 36.919             |
| Gestione impianti e smaltimento fanghi   | 4.278.511                       | 7.416.334                       | 3.137.823          |
| Analisi chimiche                         | 65.065                          | 175.199                         | 110.134            |
| Assicurazioni                            | 194.555                         | 258.239                         | 63.684             |
| Costi per utenze e servizi               | 6.991.641                       | 7.837.473                       | 845.832            |
| Prestazioni di terzi inerenti l'attività | 560.590                         | 827.493                         | 266.903            |
| Compensi amministratori e sindaci        | 193.965                         | 274.496                         | 80.531             |
| Altri servizi                            | 401.516                         | 776.624                         | 375.108            |
| <b><u>TOTALE</u></b>                     | <b>14.855.805</b>               | <b>20.046.744</b>               | <b>5.190.939</b>   |
| <u>Per godimento di beni e di terzi</u>  |                                 |                                 |                    |
| Canone gestione acquedotti               | 4.242.728                       | -                               | -4.242.728         |
| Canone gestione fognatura                | 1.277.517                       | -                               | -1.277.517         |
| Canone gestione depurazione              | 6.801.963                       | -                               | -6.801.963         |
| Canone di locazione immobili             | 308.789                         | 419.625                         | 110.836            |
| Canoni diversi                           | 16.487                          | 38.992                          | 22.505             |
| Canoni leasing                           | 7.361                           | 14.978                          | 7.617              |
| Canoni e censi per attraversamenti       | 10.062                          | -                               | -10.062            |
| Noleggio automezzi                       | 48.731                          | 168.276                         | 119.545            |
| <b><u>TOTALE</u></b>                     | <b>12.713.638</b>               | <b>641.871</b>                  | <b>-12.071.767</b> |

| <b>COSTI</b>   | <b>VALORE AL<br/>31.12.2008</b> | <b>VALORE AL<br/>31.12.2009</b> | <b>VARIAZIONI</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <u>Per il personale</u>                                      |                                 |                                 |                   |
| Salari e stipendi  | 4.761.752                       | 7.060.988                       | 2.299.236         |
| Lavoro interinale  | 39.609                          | 144.548                         | 104.939           |
| Oneri sociali  | 1.619.392                       | 2.345.182                       | 725.790           |
| Trattamento di fine rapporto                                 | 333.841                         | 456.129                         | 122.288           |
| Personale in comando   | 556.635                         | 222.868                         | -333.767          |
| Altri costi  | 72.422                          | 137.903                         | 65.481            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>7.383.651</b>                | <b>10.367.618</b>               | <b>2.983.967</b>  |
| <u>Ammortamenti e svalutazioni</u>                           |                                 |                                 |                   |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali                    | 470.293                         | 1.189.596                       | 719.303           |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali                      | 557.145                         | 795.271                         | 238.126           |
| Svalutazione crediti   | 7.838                           | 1.342.318                       | 1.334.480         |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.035.276</b>                | <b>3.327.185</b>                | <b>2.291.909</b>  |
| <u>Variazioni rimanenze materie prime, sussid. e consumo</u> | <b>434.130</b>                  | <b>74.531</b>                   | <b>-359.599</b>   |
| <u>Accantonamenti per rischi</u>                             |                                 |                                 |                   |
| Rischi cause in corso  | -                               | 16.758                          | 16.758            |
| <u>Accordi bonari art. 12 DPR 554/99</u>                     | -                               | -                               | -                 |
| <b>TOTALE</b>  | <b>-</b>                        | <b>16.758</b>                   | <b>16.758</b>     |
| <u>Altri accantonamenti</u>                                  |                                 |                                 |                   |
| Obsolescenza magazzino                                       | -                               | 204.058                         | 204.058           |
| Interventi straordinari                                      | -                               | -                               | -                 |
| <b>TOTALE</b>  | <b>-</b>                        | <b>204.058</b>                  | <b>204.058</b>    |
| <u>Oneri diversi di gestione</u>                             |                                 |                                 |                   |
| Spese generali   | 832.577                         | 474.582                         | -357.995          |
| Spese commerciali  | 57.766                          | 165.337                         | 107.571           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>890.343</b>                  | <b>639.919</b>                  | <b>-250.424</b>   |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                         | <b>38.766.356</b>               | <b>37.093.062</b>               | <b>-1.673.294</b> |



**p) COMPOSIZIONE PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

| <b>PROSPETTO DEI PROVENTI E DEGLI ONERI FINANZIARI</b> |                 |               |
|--|-----------------|---------------|
| <b>VOCE</b>  | <b>PROVENTI</b> | <b>ONERI</b>  |
| Dividendi  | 0               | 0             |
| Altri  | 3.450           | 0             |
| Interessi su c/c bancari                               | 30.134          | 34.186        |
| Interessi di mora e sanzioni varie                     | 110.067         | 31.944        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>143.651</b>  | <b>66.130</b> |

**q) COMPOSIZIONE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Tra gli oneri straordinari sono state iscritte minusvalenze per Euro 15.204.

**r) IMPOSTE**

Le imposte correnti di esercizio sono pari ad Euro 883.693.

## ALTRE INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

### Imposte sul reddito d'esercizio

| <b>BRIANZACQUE - RICONCIAZIONE IMPOSTE IRES/IRAP</b> |                    |                      |                   |
|--|--------------------|----------------------|-------------------|
|  | <b>IRES</b>        | <b>IRAP</b>          | <b>TOTALE</b>     |
| Risultato prima delle imposte                        | € 980.069          |                      |                   |
| Aliquota teorica IRES                                | 27,50%             |                      |                   |
| Imposta IRES   | -€ 269.519         |                      |                   |
| <b>Saldo valori contabili IRAP</b>                   |                    | <b>12.603.791,28</b> |                   |
| Aliquota teorica IRAP                                |                    | 3,90%                |                   |
| Imposta IRAP   |                    | -€ 491.548           |                   |
| Variazioni permanenti in aumento                     | € 688.088          | € 688.556            |                   |
| Variazioni permanenti in diminuzione                 | -€ 79.569          | -€ 753               |                   |
| Variazioni temporanee in aumento                     | € 1.636.829        | € 225.393            |                   |
| Variazioni temporanee in diminuzione                 | € 0                | € 0                  |                   |
| Utilizzo perdite fiscali                             | -€ 1.940.023       |                      |                   |
| <b>Totale imponibile fiscale</b>                     | <b>€ 1.285.950</b> | <b>13.516.987</b>    |                   |
| <b>Totale imposta d'esercizio</b>                    | <b>-€ 353.636</b>  | <b>-€ 527.163</b>    | <b>-€ 880.799</b> |
| <b>Aliquota effettiva</b>                            | <b>36,06%</b>      | <b>4,18%</b>         |                   |
| Perdita fiscale                                      | € 0                |                      |                   |
| Variazioni temporanee in aumento                     | € 1.636.829        | € 446.208            |                   |
| Variazioni temporanee in diminuzione                 | € 0                | € 0                  |                   |
| <b>Totale imponibile temporanee</b>                  | <b>€ 1.636.829</b> | <b>€ 446.208</b>     |                   |
| <b>Totale imposte anticipate</b>                     | <b>€ 450.128</b>   | <b>€ 17.402</b>      | <b>€ 467.530</b>  |
| Reversal perdite fiscali                             | -€ 580.650         |                      |                   |
| Reversal Variazioni temp.in aumento                  | -€ 35.878          | -€ 28                |                   |
| Reversal Variazioni temp.in diminuzione              | € 0                | € 0                  |                   |
| <b>Totale imponibili per reversal</b>                | <b>-€ 616.529</b>  | <b>-€ 28</b>         |                   |
| <b>Totale reversal</b>                               | <b>€ 169.545</b>   | <b>€ 1</b>           | <b>€ 169.547</b>  |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

#### Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Di seguito si riporta il dettaglio delle imposte anticipate rilevate nell'esercizio nonché il dettaglio dell'utilizzo delle stesse.

## MOVIMENTAZIONE IMPOSTE ANTICIPATE

|  |           |
|--|-----------|
| Saldo imposte anticipate al 31/12/2008 | 543.148   |
| Incrementi 2009                        | 720.632   |
| Utilizzi 2009                          | -169.546  |
| Saldo imposte anticipate al 31/12/2009 | 1.094.234 |

L'incremento delle imposte anticipate, oltre che per quanto dettagliato nel prospetto precedente, è dovuto anche all'apporto di quanto contabilizzato nella società incorporata Idra Srl per un importo pari a Euro 199.409.

Di seguito si riporta il dettaglio del credito per imposte anticipate come risulta al 31 dicembre 2009.

## RILEVAZIONE IMPOSTE ANTICIPATE DELL'ESERCIZIO

| Descrizione                           | Imponibile | IRES           | IRAP          | Totale         |
|---------------------------------------|------------|----------------|---------------|----------------|
| Accantonamento rischi cause in corso  | 16.758     | 4.608          | 654           | 5.262          |
| Accantonamento obsolescenza magazzino | 204.058    | 56.116         | 7.958         | 64.074         |
| Compenso Revisori lett. b)            | 24.790     | 6.817          |               | 6.817          |
| Svalutazione crediti 2009             | 1.165.830  | 320.603        |               | 320.603        |
| Ammortamento Avviamento 2009          | 225.393    | 61.983         | 8.790         | 70.774         |
| Ammortamento Avviamento 2008          | 195.247    | 53.693         |               | 53.693         |
| <b>TOTALE</b>                         |            | <b>503.821</b> | <b>17.402</b> | <b>521.223</b> |

## UTILIZZO IMPOSTE ANTICIPATE NELL'ESERCIZIO

| Descrizione                | Imponibile | IRES           | IRAP     | Totale         |
|----------------------------|------------|----------------|----------|----------------|
| Spese rappresentanza       | 753        | 199            | 1        | 200            |
| Acc.to rischi              | 17.079     | 4.697          |          | 4.697          |
| Compenso Revisori lett. b) | 18.074     | 4.970          |          | 4.970          |
| Perdita fiscale 2008       | 580.650    | 159.679        |          | 159.679        |
| <b>TOTALE</b>              |            | <b>169.545</b> | <b>1</b> | <b>169.546</b> |

**RICONCILIAZIONE CREDITI IMPOSTE ANTICIPATE**

| Descrizione                               | Imponibile | IRES             | IRAP          | Totale           |
|---|------------|------------------|---------------|------------------|
| Ammortamento Avviamento da AEB            | 947.723    | 260.624          | 36.961        | 297.585          |
| Ammortamento Avviamento 2009              | 225.393    | 61.983           | 8.790         | 70.774           |
| Ammortamento Avviamenti conferimenti 2008 | 195.247    | 53.693           | -             | 53.693           |
| Spese rappresentanza                      | 1.450      | 399              |               | 399              |
| Spese rappresentanza                      | 56         | -                | 2             | 2                |
| Svalutazione crediti                      | 244.335    | 67.192           |               | 67.192           |
| Svalutazione crediti 2009                 | 1.165.830  | 320.603          |               | 320.603          |
| Svalutazione crediti da Idra srl          | 725.124    | 199.409          |               | 199.409          |
| Accantonamento rischi                     | 11.671     | 3.210            |               | 3.210            |
| Accantonamento rischi                     | 220.815    | 60.724           | 8.612         | 69.336           |
| Compenso Amm.ri                           | 18.961     | 5.214            |               | 5.214            |
| Compenso Amm.ri                           | -          | -                |               | -                |
| Compenso Revisori lett. b)                | 24.790     | 6.817            |               | 6.817            |
| Perdite fiscali                           | -          | -                |               | -                |
| <b>TOTALE</b>                             |            | <b>1.039.868</b> | <b>54.366</b> | <b>1.094.234</b> |

**MOVIMENTAZIONE IMPOSTE DIFFERITE**

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| Saldo imposte differite al 31/12/2008 | 957 |
| Incrementi 2009                       | -   |
| Utilizzi 2009                         | -   |
| Saldo imposte differite al 31/12/2009 | 957 |

**RICONCILIAZIONE FONDO IMPOSTE DIFFERITE**

| Descrizione                    | Imponibile | IRES       | IRAP       | Totale     |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Differenze civilistico/fiscali | 3.048      | 838        | 119        | 957        |
| <b>TOTALE</b>                  |            | <b>838</b> | <b>119</b> | <b>957</b> |



**OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE - Art. 2427, nr. 22-bis**

La società non ha effettuato operazioni con parti correlate che risultano essere rilevanti e non concluse a normali condizioni di mercato.

**ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE - Art. 2427, n. 22-ter**

La società non ha stipulato accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

**DIPENDENTI**

Il numero medio di dipendenti per categoria è il seguente:

| <b>PROSPETTO NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI</b> |                  |                  |                   |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| <b>CATEGORIA</b>                             | <b>ANNO 2008</b> | <b>ANNO 2009</b> | <b>VARIAZIONE</b> |
| Dirigenti                                    | 2                | 4                | 2                 |
| Impiegati                                    | 58               | 107              | 49                |
| Operai                                       | 41               | 74               | 33                |
| Quadri                                       | 7                | 12               | 5                 |
| <b>TOTALE</b>                                | <b>108</b>       | <b>197</b>       | <b>89</b>         |

La variazione in aumento del personale dipendente è dovuta a seguito acquisizione personale per fusione con IDRA Srl.

**COMPENSO AMMINISTRATORE E COLLEGIO SINDACALE**

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

Amministratori: Euro 165.799  
Collegio sindacale: Euro 105.432

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

IL PRESIDENTE  
Avv. Filippo Carimati

**ALLEGATO A**

BRIANZACQUE SRL

Sede legale: Viale Enrico Fermi, 105 - 20052 Monza

Capitale sociale: 29.171.450 Euro

C.F.: 03988240960 - Tribunale di Milano

Bilancio al 31.12.2008

(valori in Euro)

| <b>Stato Patrimoniale Attivo</b>               | <b>31.12.2009</b>   | <b>Fusione</b>      | <b>BA</b>            | <b>31.12.2008</b>   |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti | € -                 | -                   | -                    | € -                 |
| B) Immobilizzazioni                            |                     |                     |                      |                     |
| I Immateriali                                  | € 8.604.880         | € 220.326           | -€ 223.855           | € 8.608.409         |
| II Materiali                                   | € 11.026.241        | € 1.763.039         | € 501.421            | € 8.761.781         |
| III Finanziarie                                | € 31.060            | € 12.837            | -€ 11.012.003        | € 11.030.226        |
| <b>Totale immobilizzazioni</b>                 | <b>€ 19.662.181</b> | <b>€ 1.996.202</b>  | <b>-€ 10.734.437</b> | <b>€ 28.400.416</b> |
| C) Attivo circolante                           |                     |                     |                      |                     |
| I Rimanenze                                    | € 983.855           | € 138.071           | -€ 392.939           | € 1.238.723         |
| II Crediti                                     | € 37.391.681        | € 18.453.848        | -€ 10.441.972        | € 29.379.805        |
| IV Disponibilità liquide                       | € 4.056.727         | -€ 5.464.103        | € 7.865.336          | € 1.655.494         |
| <b>Totale attivo circolante</b>                | <b>€ 42.432.263</b> | <b>€ 13.127.816</b> | <b>-€ 2.969.575</b>  | <b>€ 32.274.022</b> |
| D) Ratei e risconti                            | € 27.790            | € 3.493             | -€ 24.922            | € 49.219            |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                           | <b>€ 62.122.234</b> | <b>€ 15.127.511</b> | <b>-€ 13.728.934</b> | <b>€ 60.723.657</b> |
| <b>Stato Patrimoniale Passivo</b>              | <b>31.12.2009</b>   | <b>Fusione</b>      | <b>BA</b>            | <b>31.12.2008</b>   |
| A) Patrimonio netto                            |                     |                     |                      |                     |
| I Capitale sociale                             | € 29.171.450        | € -                 | € -                  | € 29.171.450        |
| IV Riserva legale                              | € -                 | € -                 | -€ 6.303             | € 6.303             |
| VII Altre riserve                              | € -                 | € -                 | € -                  | € -                 |
| - riserva straordinaria                        | € -                 | € -                 | -€ 139.615           | € 139.615           |
| - versamenti in conto capitale                 |                     | € -                 | € -                  | € -                 |
| Perdita esercizio precedente                   | -€ 445.484          | € -                 | -€ 445.484           |                     |
| IX Utile (perdita dell'esercizio)              | € 448.053           | € -                 | € 1.039.455          | -€ 591.402          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                 | <b>€ 29.174.019</b> | <b>€ -</b>          | <b>€ 448.053</b>     | <b>€ 28.725.966</b> |
| B) Fondo rischi ed oneri                       | € 189.299           | € 123.252           | € 32.955             | € 33.092            |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro      | € 1.754.039         | € 372.859           | -€ 8.758             | € 1.389.938         |
| D) Debiti                                      | € 29.853.751        | € 2.939.903         | -€ 2.773.803         | € 29.687.651        |
| E) Ratei e risconti                            | € 1.151.126         | € 39.352            | € 224.764            | € 887.010           |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                          | <b>€ 62.122.234</b> | <b>€ 3.475.366</b>  | <b>-€ 2.076.789</b>  | <b>€ 60.723.657</b> |

| <b>Conto Economico</b>   | <b>31.12.2009</b> | <b>Fusione</b>    | <b>BA</b>         | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                  | 34.762.600        | 13.189.950        | 21.572.650        | 34.701.692        |
| 2) Variazioni rimanenze a magazzino  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinaz.                                | -114.349          | 0                 | -114.349          | 67.341            |
| 4) Incrementi di immobil. per lavori interni                                 | 1.566.729         | 428.772           | 1.137.957         | 1.487.419         |
| 5) Altri ricavi e proventi   | 1.795.834         | 341.605           | 1.454.229         | 2.157.995         |
| <b>Totale valore della produzione</b>  | <b>38.010.814</b> | <b>13.960.327</b> | <b>24.050.487</b> | <b>38.414.447</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>   |                   |                   |                   |                   |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                     | 1.774.378         | 524.065           | 1.250.313         | 1.453.513         |
| 7) Per servizi da terzi  | 20.046.744        | 5.274.601         | 14.772.143        | 14.855.804        |
| 8) Per godimento di beni di terzi  | 641.871           | 4.358.256         | -3.716.385        | 12.713.638        |
| 9) Per il personale  | 10.367.618        | 2.425.977         | 7.941.641         | 7.383.651         |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni  | 3.327.185         | 0                 | 3.327.185         | 1.035.276         |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussid., di consumo e merci | 74.531            | 0                 | 74.531            | 434.130           |
| 12) Accantonamento per rischi  | 16.758            | 0                 | 16.758            | 0                 |
| 13) Altri accantonamenti   | 204.058           | 0                 | 204.058           | 0                 |
| 14) Oneri diversi di gestione  | 639.919           | 199.100           | 440.819           | 890.343           |
| <b>Totale costi della produzione</b>   | <b>37.093.062</b> | <b>12.781.999</b> | <b>24.311.063</b> | <b>38.766.356</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>                     | <b>917.752</b>    | <b>1.178.328</b>  | <b>-260.576</b>   | <b>-351.909</b>   |
| <b>C) Proventi e (oneri) finanziari</b>                                      |                   |                   |                   |                   |
| 16) Altri proventi finanziari  | 143.651           | 5.841             | 137.810           | 108.810           |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari                                       | -66.130           | -12.165           | -53.965           | -171.482          |
| <b>Totale proventi e (oneri) finanziari</b>                                  | <b>77.521</b>     | <b>-6.324</b>     | <b>83.845</b>     | <b>-62.672</b>    |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>                       |                   |                   |                   |                   |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>                   | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>E) Proventi e (oneri) straordinari</b>                                    |                   |                   |                   |                   |
| <b>Totale proventi e (oneri) straordinari</b>                                | <b>-15.204</b>    | <b>-12.889</b>    | <b>-2.315</b>     | <b>-55.221</b>    |
| <b>Risultato finale prima delle imposte (A-B-C-D-E)</b>                      | <b>980.069</b>    | <b>1.159.115</b>  | <b>-179.046</b>   | <b>-469.802</b>   |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio                                       | -883.693          |                   | -883.693          | -263.451          |
| 22) Imposte anticipate   | 351.677           |                   | 351.677           | 139.933           |
| 22) Imposte differite  | 0                 |                   | 0                 | 1.918             |
| 22) Totale imposte di competenza   | -532.016          |                   | -532.016          | -121.600          |
| <b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>  | <b>448.053</b>    | <b>1.159.115</b>  | <b>-711.062</b>   | <b>-591.402</b>   |

***Relazione del Collegio Sindacale  
sul bilancio al 31 dicembre 2009***

## **Brianzacque. SRL**

Sede legale: Viale fermi 35 - 20052 Monza

Capitale sociale: 29.171.450,00 Euro

C.F.: 03988240960 - Tribunale di Monza

### **Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31 dicembre 2009**

#### **Signori Soci,**

Il Collegio Sindacale, nominato nell'assemblea dei soci del 10 giugno 2009, ha svolto nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, oltre all'attività di vigilanza prevista dall'articolo 2403, primo comma, del codice civile, anche le funzioni di controllo legale dei conti, in conformità al dettato dell'articolo 2409 bis del codice civile.

L'oggetto di tale duplice attività di controllo, oltre alle modalità adottate per la sua esecuzione, è di seguito sintetizzato e descritto.

#### **Parte prima**

##### **Relazione ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile**

Abbiamo svolto il controllo legale dei conti del bilancio d'esercizio della società BrianzAcque S.R.L. chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società; è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sul controllo contabile.

1. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, il nostro intervento è stato pianificato e svolto al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di controllo comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.



---

2. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

## **Parte seconda**

### **Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
  2. In particolare abbiamo:
    - vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
    - partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, tenutesi nel 2009 e svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
    - valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
  3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
  4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate
  5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
  6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
  7. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
-

- 
8. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, in merito al quale non abbiamo nessuna segnalazione da riferire. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2009 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 2409 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge in materia previste dal Codice Civile.
10. **Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 448.053 e si riassume nei seguenti valori:**

|   |             |                |
|---|-------------|----------------|
| Attività  | Euro        | 62.122.234     |
| Passività   | Euro        | 32.948.215     |
| Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio) | Euro        | 28.725.966     |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>             | <b>Euro</b> | <b>448.053</b> |

**Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:**

|  |             |                |
|--|-------------|----------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari)      | Euro        | 38.010.814     |
| Costi della produzione (costi non finanziari)        | Euro        | 37.093.062     |
| <b>Differenza</b>                                    | <b>Euro</b> | <b>917.752</b> |
| Proventi e oneri finanziari                          | Euro        | 77.521         |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie         | Euro        | 0              |
| Proventi e oneri straordinari                        | Euro        | -15.204        |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                 | <b>Euro</b> | <b>980.069</b> |
| Imposte sul reddito correnti, anticipate e differite | Euro        | 532.016        |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                | <b>Euro</b> | <b>448.053</b> |

11. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile; punto 5, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento che residuano per Euro 128.268
12. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile; punto 6, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dell'avviamento con la riduzione, in via prudenziale, del periodo di ammortamento della voce da 26 anni a 10 anni a seguito della Comunicazione dell'Autorità di Vigilanza sui Contratti Pubblici del 12 aprile 2010 e del periodo medio dei nuovi affidamenti previsto dalla legge della Regione Lombardia n. 1 del 2009, modificativa della legge regionale 26/03.
-

---

13. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

14. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

**Monza, 3 giugno 2010**

**Il Collegio Sindacale**

Dott.Enrico Brambilla: \_\_\_\_\_

Dott.Luciano Biella: \_\_\_\_\_

Dott.Marco Dell'Orto: \_\_\_\_\_