

Bilancio di esercizio 2012

Assemblea dei soci



Bilancio di esercizio 2012

Relazione



Indice

Organi sociali

Relazione sulla gestione

- o Gli avvenimenti significativi del 2012
- o Quadro normativo di riferimento
- o Compagine sociale
- o Sede della società
- o Redazione del Bilancio di Esercizio
- o Situazione economica
- o Conto economico per provincia
- o Quadro sull'andamento degli investimenti anno 2012
 - Infrastrutture strumentali al servizio di acquedotto, fognatura e depurazione
 - Infrastrutture Case dell'Acqua
 - Infrastrutture Pozzi di Prima Falda
- o Gli interventi finanziati dalle AATO e dalla Regione Lombardia
 - AATO Provincia di Milano
 - AATO Provincia di Lodi
 - AATO Provincia di Pavia
 - Regione Lombardia
- o L'infrazione comunitaria 2009/2034 e la procedura di contenzioso
- o Il fabbisogno di investimenti anno 2013 - 2015
- o Analisi del Patrimonio digitale
 - Rilievo reti di fognatura anno 2012
 - Ufficio SIT e cartografia - nuovo GIS e Webgis
 - Telecontrollo
 - La gestione del "Parco Antenne"
- o Superamento delle gestioni in economia e non conformi
- o Rapporti con società controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime
- o Informazioni attinenti ai rischi e alle incertezze cui la società è esposta
- o Informazioni attinenti all'ambiente e al personale
- o Codice etico - certificazioni
- o Documento programmatico sulla sicurezza
- o Attività di ricerca e sviluppo
- o Attività di comunicazione
- o Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- o Proposta all'assemblea

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Alessandro Ramazzotti
------------	-----------------------

Vicepresidente	Franco De Angeli
----------------	------------------

Amministratori	Emiliano Campi Davide Reati Gilberto Francesco Daniele Righi
----------------	--

Collegio Sindacale

Presidente	Antonio Liberato Tuscano
------------	--------------------------

Sindaci effettivi	Antonio Viola Anna Maria Allievi
-------------------	-------------------------------------

Revisore legale dei conti	Alfredo Imparato
---------------------------	------------------

Direttore Generale	Michele Falcone
--------------------	-----------------

Direttore Amministrazione Finanza e Controllo	Federico Feltri
---	-----------------

Signori Azionisti,

l'anno 2012 ha rappresentato per CAP Holding l'anno in cui si è concluso il processo di ristrutturazione industriale e di espansione delle attività a favore dei Comuni iniziato nel 2010 e si è, conseguentemente, avviato il percorso di costituzione del Gestore Unitario della provincia di Milano.

La diffusa presenza della società nel territorio provinciale (119 Comuni su 133 ai primi mesi del 2012 a seguito delle acquisizioni avvenute negli scorsi due anni) è stata, infatti, una delle motivazioni per cui la Giunta Provinciale di Milano, con la delibera del 13 marzo 2012, ha dato l'avvio al percorso di fusione delle società presenti sul territorio (TAM SpA, TASM SpA, IANOMI SpA, Idra Patrimonio SpA) in CAP Holding SpA.

Il processo, che ha coinvolto le aziende per tutto il 2012, è arrivato alle fasi conclusive.

Le assemblee straordinarie delle società IANOMI SpA, (assemblea tenutasi in data 11 marzo 2013) TAM SpA (assemblea tenutasi in data 18 marzo 2013), TASM SpA. (assemblea tenutasi in data 19 marzo 2013) hanno, infatti, approvato la fusione per incorporazione delle medesime in CAP Holding SpA, così come in data 19 marzo 2013 l'assemblea straordinaria di CAP Holding SpA ha approvato la fusione per incorporazione delle sopracitate società.

La fusione prevede che entro il termine del 1 giugno 2013 (con effetti contabili a decorrere dal 1 gennaio 2013), si avrà un soggetto unitario, CAP HOLDING SpA che sarà direttamente posseduto dai Comuni e dalle Provincie, su cui l'ente affidante procederà alla verifica delle condizioni richieste dalla normativa nazionale e comunitaria per l'affidamento *in house providing*.

L'atto di fusione è stato fissato in data 22 maggio 2013.

La società IDRA Patrimonio SpA, benché operante anche in provincia di Milano, sarà interessata al processo per la parte milanese in un secondo tempo, contemporaneamente alla conclusione del processo di scissione del ramo milanese e monzese, giusta delibera della società stessa in data 15 ottobre 2012.

Dal 1 giugno 2013, pertanto, CAP Holding SpA garantirà la gestione integrata del Servizio operando in modo coordinato con la società controllata Amiacque, in coerenza con le linee di indirizzo per l'organizzazione del S.I.I. approvate dal Consiglio Provinciale con delibera n. 31 del 05.04.2012 e sulle quali successivamente ha espresso parere favorevole vincolante la Conferenza d'Ambito dei Comuni della provincia di Milano del 03.05.2012 e del 11 ottobre 2012.

La società sarà, per capitalizzazione, la prima in Italia tra le società *in house providing* e questo permetterà, in un momento di crisi economica, di sostenere un rilevante programma degli investimenti, tra cui occorre ricordare le opere indicate dalla stessa Conferenza d'Ambito di Milano dell'11 ottobre 2012 e dalla Conferenza d'Ambito di Monza e Brianza del 27 dicembre 2012 quali necessarie per far fronte alla procedura di Infrazione Comunitaria 2009/2034.

Gli effetti di questo percorso, in parte già avviato nel 2012, portano CAP Holding a confermare, rafforzandola, la sua posizione di massimo player all'interno dei territori provinciali in cui è presente.

Gli avvenimenti significativi del 2012

- Quadro Nazionale

A seguito del referendum svoltosi nel giugno 2011 si è consolidato l'orientamento di una completa equiparazione del modello dell'*in house providing* ai tradizionali metodi di affidamento dei servizi pubblici locali (a tal proposito si veda la sentenza del Consiglio di Stato 11 febbraio 2013, n. 762).

Il decreto legge n. 201 del 2011, convertito nella Legge n. 214 del 2011, aveva poi disposto, nell'ordine, la soppressione dell'Agenzia nazionale per la regolazione e la vigilanza in materia di acqua e il passaggio delle competenze relative a regolazione e controllo dei servizi idrici, all'AEEG.

A fronte di quanto sopra il 2012 ha visto realizzarsi una profonda modifica tra i soggetti tenuti a governare e controllare il Servizio Idrico Integrato.

L'autorità per l'energia elettrica e il gas ha, infatti, iniziato a occuparsi dei servizi idrici con la Delibera GOP 63/11 *"Prime disposizioni inerenti il trasferimento all'Autorità per l'energia elettrica e il gas delle funzioni di regolazione e controllo dei servizi idrici, di cui alla legge 22 dicembre 2011, n. 214"*, con la quale ha deciso di *"adottare tutte le opportune iniziative, nonché gli opportuni contatti, con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare, finalizzati anche alla eventuale strutturazione di gruppi di lavoro, a diverso livello, affinché si addivenga alla definizione delle funzioni trasferite all'Autorità dalla suddetta previsione legislativa"*.

A questa prima deliberazione ne è seguita una seconda, il 2 febbraio 2012, n. 29/2012/idr, con la quale l'Autorità stessa ha costituito un Gruppo di lavoro per svolgere attività ricognitive e preparatorie relative alle nuove funzioni in materia di servizi idrici e, in particolare, per effettuare *"una ricognizione della situazione fattuale del settore di riferimento; effettuare una mappatura degli operatori e degli stakeholders di tale settore; proporre al Collegio possibili schemi organizzativi per lo svolgimento delle nuove competenze attribuite all'Autorità"*.

Con la delibera 1 marzo 2012, n. 74/2012/R/idr, l'Autorità ha avviato un procedimento per l'approvazione di *"provvedimenti tariffari in materia di servizi idrici"*, confermato la collaborazione con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare, precisando la ripartizione delle competenze.

Nello specifico, le funzioni di tutela della concorrenza e dei livelli essenziali del servizio da fornire agli utenti saranno rimesse all'Autorità per l'energia e il gas, mentre resteranno in capo al Ministero quelle in merito alla pianificazione, a ogni livello, alla difesa dell'ambiente, tramite gli interventi per la difesa del suolo e per la tutela e l'utilizzo delle acque.

Si tratta, peraltro, di determinazione in linea con l'ultimo passo del comma 19, art. 21, del decreto *"Salva Italia"*, a norma del quale *"le funzioni da trasferire sono individuate con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri, su proposta del Ministro dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare, da adottare entro novanta giorni dalla data di entrata in vigore del presente decreto"*.

Firmato il summenzionato decreto il 20 luglio 2012, l'Autorità per l'energia elettrica e il gas ha stabilito, con la delibera 585/12 e s.m. i criteri per quantificare le tariffe da applicare agli utenti finali per il 2012 e 2013.

Con successive consultazioni l'AEEG definirà i livelli di qualità del servizio da fornire, verificherà i piani d'ambito, anzitutto dal punto di vista economico e finanziario.

Nell'adottare queste decisioni, l'Autorità dovrà operare nel rispetto dei principi, delle finalità e delle attribuzioni stabiliti dalla legge istitutiva dell'Authority (Legge n. 481 del 1995), quindi in piena autonomia e con indipendenza di giudizio e valutazione, nel rispetto degli indirizzi di politica generale formulati dal Parlamento e dal Governo e dalla normativa europea.

- Quadro Regionale

Oramai tramontato il modello di separazione gestore/erogatore nel 2011, l'interesse della Regione Lombardia si è incentrato sulla procedura di Infrazione 2009/2034 richiedendo alle AATO di predisporre, in accordo con gestori, piani di Investimento e finanziari volti a garantire la piena realizzazione delle opere entro il 31 dicembre 2015.

Occorre rammentare che l'art. 141 della Legge n. 388/2000, al punto n. 4 prevedeva che *“per l'adempimento degli obblighi comunitari in materia di fognatura, collettamento e depurazione di cui agli artt. 27, 31 e 32 del D.lgs. n. 152/99, e s.m.i., le autorità istituite per gli ambiti territoriali ottimali di cui all'art. 8 della L. n. 36/94 [Normativa abrogata e sostituita dal D.lgs 152/06], ovvero, nel caso in cui queste non siano ancora operative, le Province, predispongono, entro novanta giorni dalla data di entrata in vigore della presente legge, ed attuano un programma di interventi urgenti, a stralcio e con gli stessi effetti di quello previsto dall'articolo 11, comma 3, della medesima legge n. 36/94 [...]”; [Normativa abrogata e sostituita dal D.lgs 152/06].*

Il piano stralcio doveva riguardare, in base a quanto stabilito dalla L. 388/2000, gli interventi dei settori fognatura e depurazione necessari ad ottemperare agli obblighi fissati dal D.lgs n. 152/06 che ha sostituito il D.lgs n. 152/1999 e s.m.i..

La Conferenza A.T.O. Provincia di Milano ebbe ad adottare la deliberazione n. 5 del 19 novembre 2001 avente ad oggetto: *“Approvazione del piano stralcio ai sensi dell'art. 141, 4° comma L. 388/2000. Adeguamento agli obblighi comunitari in materia di fognatura, collettamento e depurazione”*.

Alla formazione del Piano stralcio si provvede previo censimento delle situazioni critiche, nei settori del collettamento, depurazione e fognatura, anche mediante richiesta di informazione ai gestori allora esistenti: in prevalenza Consorzi (Aziende Speciali sovracomunali presenti specie nel settore del collettamento - depurazione) e Comuni (gestioni “in economia”, specie per il settore fognatura).

Il predetto piano [pag.2:1 Piano d'Ambito] ha avuto incidenza rilevante sull'elaborazione del Piano d'Ambito dell'ATO Provincia di Milano (2005).

Alla luce di quanto sopra, dopo una forte analisi sulle esigenze del territorio, la Conferenza del 18 ottobre 2012 ha registrato un residuo fabbisogno di investimenti ancora da realizzare pari a € **123.308.862**.

Circa le misure di finanziamento del suddetto Piano Stralcio, parte di esso deriva dalle quote di tariffa di cui all'art. 141 della legge n. 388/2000 e di cui alla delibera CIPE n. 52/01 per un importo di 64.862.673, parte da ADPQ della Regione Lombardia per 5.345.463, e il resto a carico del soggetto gestore con l'obbligo di realizzare le opere entro il 31 dicembre 2015.

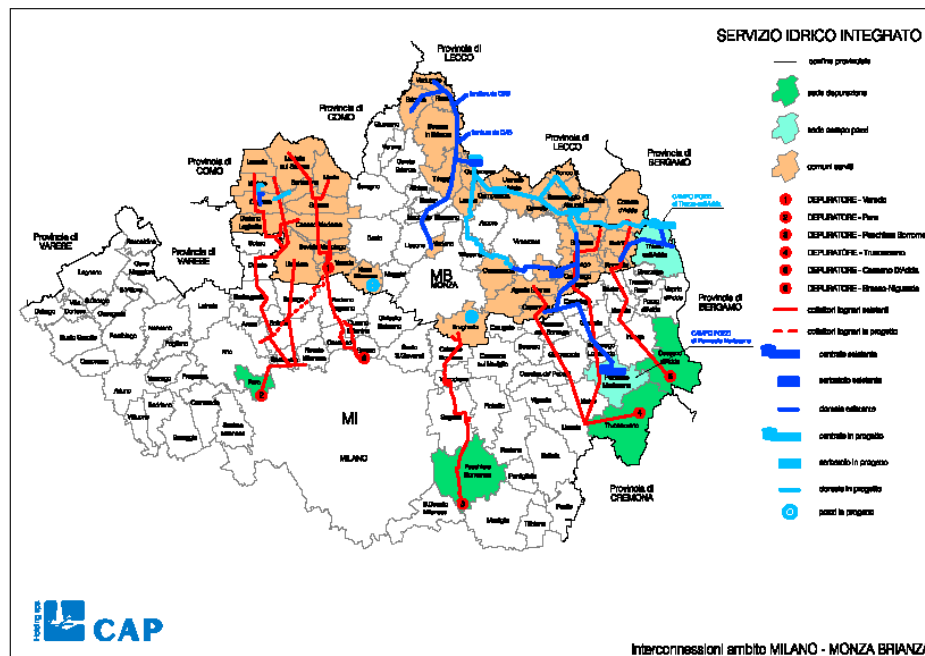
La Conferenza dell'ATO di Monza e Brianza, con la delibera di pari oggetto del 27 dicembre 2012, ha registrato un fabbisogno di oltre **25.200.236** di euro, di cui circa 10.000.000 in carico al soggetto gestore IANOMI, dal 1 giugno 2013 CAP Holding.

Buona parte di questo importo riguarda il collettore Varedo Pero il cui periodo di realizzazione è stimato entro il 2015.

- **Posizionamento aziendale**

La posizione di CAP Holding, nei quattro ambiti in cui è presente, è la seguente:

- ✓ Ambito della provincia di Milano: nel 2012, individuata CAP Holding come la società in cui dovranno confluire gli attuali gestori, si è portato avanti il processo di fusione per incorporazione. Sempre nel 2012 si è concluso il percorso di direzione e coordinamento con Amiacque Srl che, a fronte di quanto sopra, si pone quale società controllata di CAP Holding SpA ai sensi ed agli effetti dell'art. 2497 c.c.
- ✓ Ambito della provincia di Monza e Brianza: il 27 dicembre 2012 la Conferenza d'ambito ha dato il parere favorevole per la conferma dell'affidamento a Brianzacque della gestione ed erogazione del servizio idrico quale unico soggetto che dovrà avere configurazione *in house providing*. Seppure la Delibera non richiami espressamente la necessità della stipula di patti interambito tra le Autorità d'Ambito coinvolte (riportata in precedente deliberazione del 22/12/2011 a proposito dell'agglomerato "Seveso Nord"), appare urgente disciplinare i rapporti tra i due gestori viste le rilevanti interconnessioni esistenti come risulta dalla sottostante mappa:

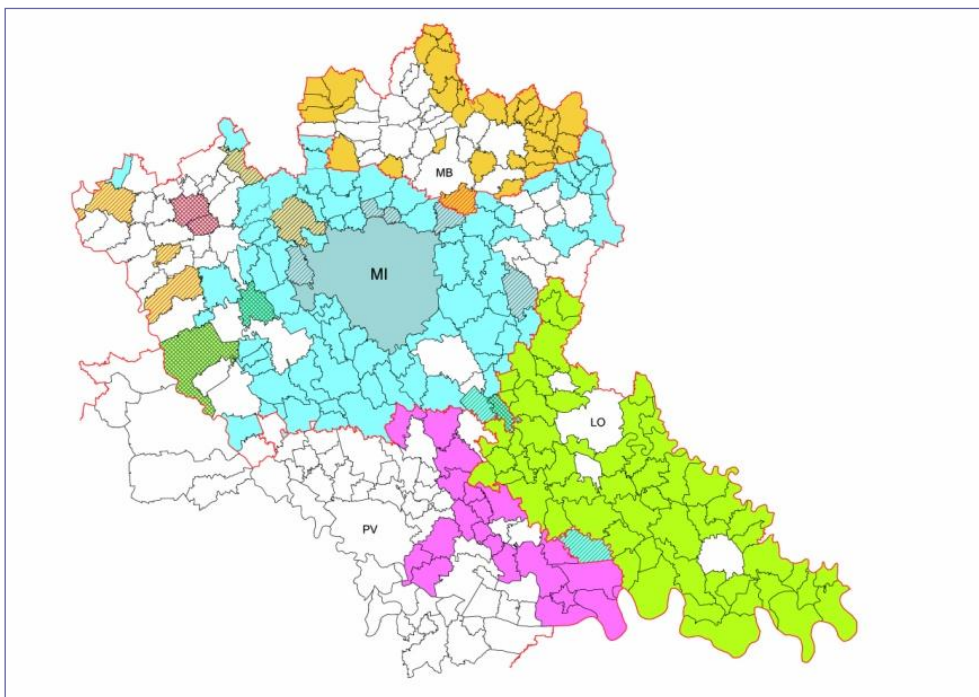


- ✓ Ambito della provincia di Lodi: l'ATO di Lodi ha individuato in SAL (Società Acqua Lodigiana) il soggetto cui ha affidato tutto il ciclo idrico integrato, nella forma della gestione *in house*. Trasferite a SAL le attività di gestione delle reti e degli impianti nel territorio lodigiano oggi i rapporti sono regolati da una convenzione stipulata in data 17/12/2010 che - nel rispetto di quanto chiarito dal parere del Conviri del 19 gennaio 2011 - riconosce a CAP Holding SpA un indennizzo pari agli ammortamenti ed oneri finanziari per le infrastrutture realizzate e ancora presenti nello Stato Patrimoniale della Società. La società Cap Holding ha stipulato con la Società SAL un *gentlemen agreement* in data 19 dicembre 2012 volto a regolamentare i rapporti con i comuni lodigiani.
- ✓ Ambito della provincia di Pavia: la Giunta Provinciale, con delibera del 28 dicembre 2011 confermata dalla Conferenza dei Sindaci e dal Consiglio Provinciale, ha stabilito di organizzare il servizio idrico attraverso il modello dell'*in house providing* in capo a Pavia Acque trasformata in società consortile. Il modello prevede la presenza delle società consorziate - tra cui CAP Holding - nei territori di competenza.

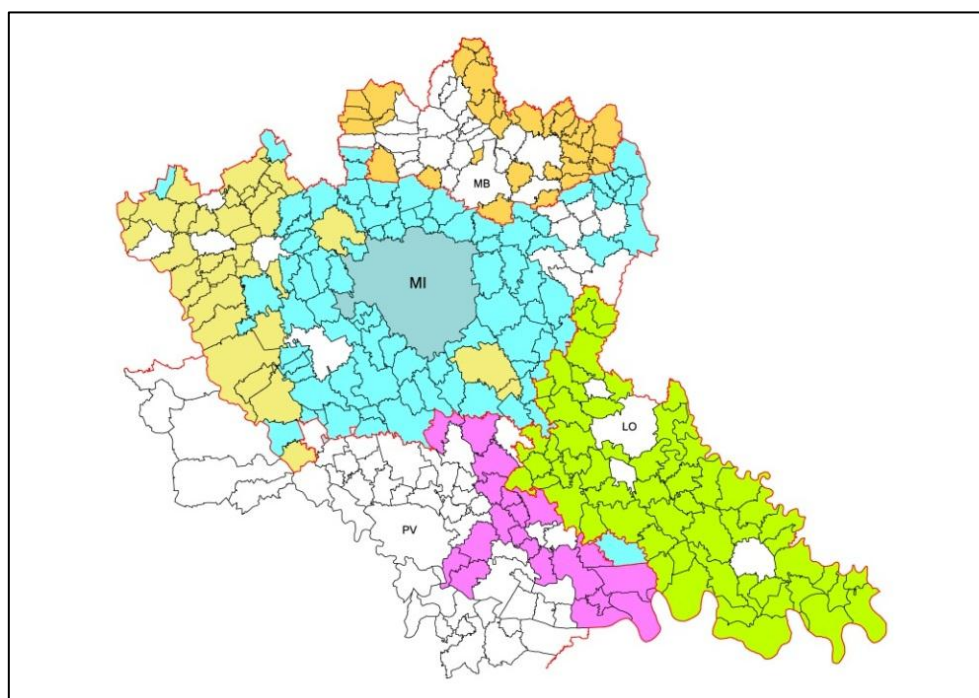
- ✓ Ambito della Città di Milano: CAP Holding ha realizzato - in adempimento alla convenzione sottoscritta con il Comune di Milano - il potenziamento del depuratore di Peschiera Borromeo, in cui sono depurati i reflui dei quartieri est della Città.

Il forte sviluppo della presenza della azienda compiuto negli ultimi due anni è visibile dal confronto con le cartine sottostanti:

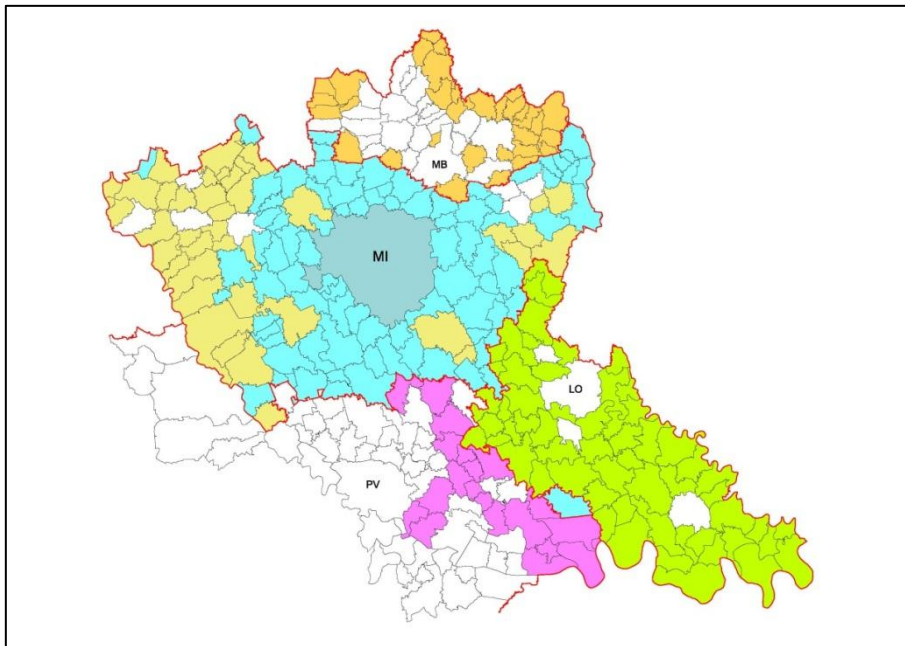
PRESENZA DI CAP HOLDING NELLE 4 PROVINCE AL 31 DICEMBRE 2010



PRESENZA DI CAP HOLDING NELLE 4 PROVINCE AL 31 DICEMBRE 2011



PRESENZA DI CAP HOLDING NELLE 4 PROVINCE AL 31 DICEMBRE 2012



Dal 1 gennaio 2012 alla data del 31 dicembre 2012 CAP Holding risulta, infatti, gestore nei seguenti comuni:

1. Bellinzago Lombardo (ex Cogeser) per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto;
2. Gaggiano per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto, Fognatura e Depurazione;
3. Inzago (ex Cogeser) per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto e Fognatura;
4. Liscate (ex Cogeser) per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto e Fognatura;
5. Melzo (ex Cogeser) per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto e Fognatura;
6. Motta Visconti per la gestione delle infrastrutture di Fognatura e Depurazione;
7. Robecco sul Naviglio per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto e Fognatura;
8. Truccazzano (ex Cogeser) per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto;
9. Vignate (ex Cogeser) per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto e Fognatura;
10. Buscate per la gestione delle infrastrutture di Acquedotto e Fognatura;
11. Vittuone per la gestione delle infrastrutture di Fognatura;

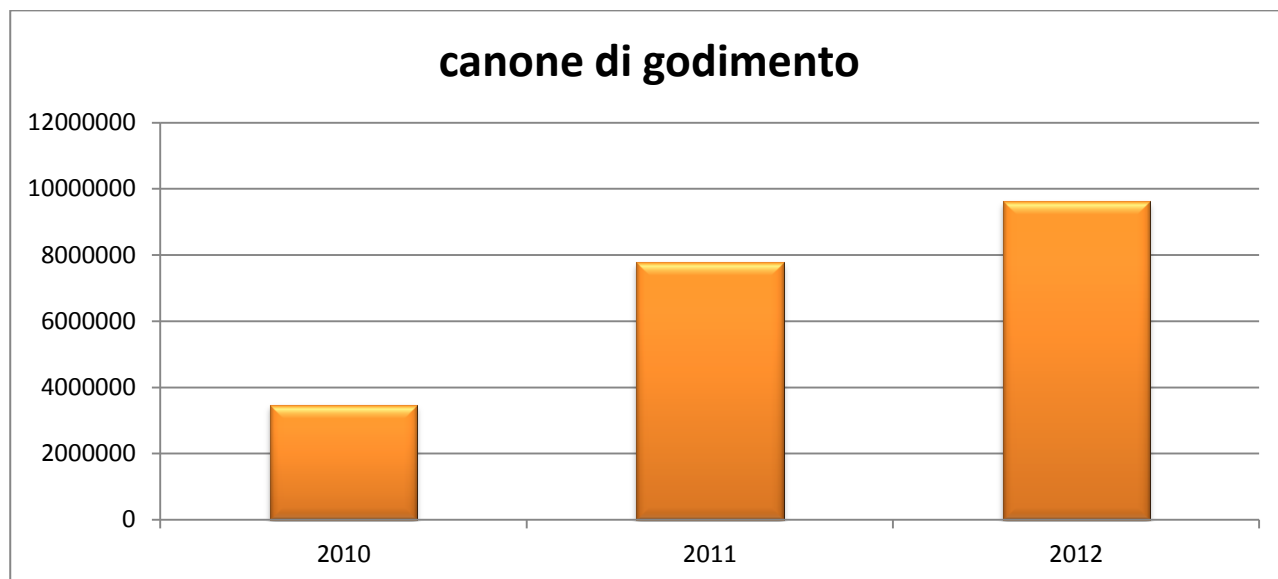
per un totale di 322 nuovi km di fognatura gestiti e 338 nuovi km di acquedotto gestiti (sottolineato: i Comuni non ancora soci).

Le acquisizioni del 2012 si aggiungono alle 22 del 2011 (che avevano generato da sole 635 nuovi km di reti di fognatura gestite e 1034 nuovi km di reti di acquedotto gestite) e alle 18 del 2010 (che avevano generato 719 nuovi km di rete di fognatura, 487 nuovi km di rete di acquedotto e 2 impianti di depurazione da costruire e/o rimodernare) per un totale di **1676** nuovi km di fognatura e **1859** nuovi km di acquedotto.

Il superamento delle gestioni in economia e/o non conformi (che hanno comportato un aumento dei ricavi totali da tariffa del 10% rispetto al 2011, passando da € 50.202.454 a € 55.235.872) ha permesso, oltretutto, di far emergere e rispondere al fabbisogno di investimenti che richiede il territorio nonché assumere, all'interno della TMP, gli oneri gravanti sui bilanci comunali, in adempimento a quanto espressamente sancito dall'art. 153 comma 1 del D.lgs. 152/06.

Il bilancio 2012, infatti, conferma, tra le voci di costo di maggior rilevanza, dopo gli ammortamenti, la voce *"canone di godimento"* che comprende il costo per il rimborso delle rate annue dei mutui a favore dei Comuni e il costo riconosciuto agli ex gestori per l'uso delle immobilizzazioni di loro proprietà (ammortamenti + oneri finanziari) che passa da euro 3.469.238 del 2010 e euro 7.771.372 nel 2011 a euro 9.618.825 nel 2012, con un incremento del 24% rispetto al 2011 per effetto dell'incremento del costo relativo alle nuove gestioni.

Di seguito una tabella che evidenzia l'andamento del canone nel triennio 2010-2012:



Quadro normativo di riferimento

Il quadro normativo si sta profondamente consolidando intorno alle nuove funzioni assunte dalla AEEG in materia di Servizio Idrico Integrato, come meglio definite con il decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri 20 luglio 2012, *«Individuazione delle funzioni dell'Autorità per l'energia elettrica ed il gas attinenti alla regolazione e al controllo dei servizi idrici, ai sensi dell'articolo 21, comma 19 del decreto-legge del 6 dicembre 2011, n. 201, convertito, con modificazioni, dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214»*.

Confermate le funzioni della AEEG con il suddetto Decreto, sono stati fissati gli obiettivi fondamentali della regolazione del servizio idrico integrato, ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono, ed esattamente:

- garanzia della diffusione, fruibilità e qualità del servizio all'utenza in modo omogeneo sull'intero territorio nazionale;
- definizione di un sistema tariffario equo, certo, trasparente, non discriminatorio;
- tutela dei diritti e degli interessi degli utenti;
- gestione dei servizi idrici in condizioni di efficienza e di equilibrio economico e finanziario;
- attuazione dei principi comunitari.

Alla luce di quanto sopra CAP Holding ha proceduto a trasmettere in data 31 ottobre 2012 e in data 31 marzo 2013, sia all'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas che agli Enti d'Ambito delle Province interessate, i prospetti di cui alla deliberazione 347/2012/r/idr della AEEG aggregando ai dati delle società incorporande nonché quelli della società AMIACQUE Srl.

L'invio aggregato dei dati era espressamente previsto dalla AEEG nell'art 37.2 della deliberazione 585/2012/r/idr proprio nelle ipotesi in cui si è in presenza di processi di aggregazione dei soggetti gestori, processi estremamente condivisi dalla stessa Autorità, giusto quanto previsto nella Relazione alle Camere dell'8 novembre 2012.

Compagine sociale

La compagine sociale è formata al 31.12.2012 da 199 soci. Il valore del capitale sociale ammonta a complessivi 275.570.412 euro, suddiviso per un numero pari di azioni del valore nominale di 1 euro.

La partecipazione dei soci al capitale sociale - in valore e in percentuale - è riportata alla tabella seguente:

COMUNE	AZIONI	%
Abbadia Cerreto	227.660	0,083%
Aicurzio	661.371	0,240%
Albuzzano	744.415	0,270%
Arese	547.836	0,199%
Assago	1.268.007	0,460%
Badia Pavese	298.694	0,108%
Baranzate	472.470	0,171%
Bareggio	1.168.711	0,424%
Barlassina	331.733	0,120%
Basiano	406.375	0,147%
Basiglio	1.900.429	0,690%
Bellusco	562.541	0,204%
Bernareggio	617.050	0,224%
Bertonico	484.615	0,176%
Besate	482.799	0,175%
Besana in Brianza	1.082.935	0,393%
Binasco	329.158	0,119%
Boffalora d'Adda	255.800	0,093%
Bollate	1.564.040	0,568%
Borghetto Lodigiano	903.655	0,328%
Borgo San Giovanni	211.320	0,077%
Brembio	395.251	0,143%
Bresso	812.809	0,295%
Briosco	664.009	0,241%
Brugherio	3.831.810	1,391%
Bubbiano	145.298	0,053%
Buccinasco	1.848.312	0,671%
Burago di Molgora	409.746	0,149%
Busnago	435.017	0,158%
Bussero	713.801	0,259%
Calvignasco	317.513	0,115%
Camairago	248.398	0,090%
Cambiago	1.064.067	0,386%
Camparada	60.039	0,022%
Caponago	717.761	0,260%
Carnate	626.420	0,227%
Carpiano	824.821	0,299%
Carugate	3.744.131	1,359%
Casaleto Lodigiano	993.232	0,360%
Casalmiocco	854.543	0,310%
Casalpusterlengo	641.650	0,233%
Casarile	321.511	0,117%
Caselle Landi	816.783	0,296%
Caselle Lurani	296.293	0,108%
Cassano d'Adda	1.217.121	0,442%
Cassina de' Pecchi	1.846.161	0,670%
Cassinetta di Lugagnano	183.574	0,067%

Castelnuovo Bocca d'Adda	402.584	0,146%
Castiglione d'Adda	430.588	0,156%
Castiraga Vidardo	542.753	0,197%
Cavacurta	352.132	0,128%
Cavenago Brianza	456.163	0,166%
Cavenago d'Adda	467.631	0,170%
Cernusco sul Naviglio	7.877.775	2,859%
Cerro al Lambro	796.662	0,289%
Cervignano d'Adda	239.183	0,087%
Cesano Boscone	892.086	0,324%
Cesate	1.808.544	0,656%
Chignolo Po	1.327.598	0,482%
Cinisello Balsamo	3.622.890	1,315%
Cislano	452.233	0,164%
Cogliate	684.880	0,249%
Cologno Monzese	5.706.966	2,071%
Colturano	221.426	0,080%
Comazzo	151.728	0,055%
Concorezzo	1.384.449	0,502%
Copiano	434.799	0,158%
Corbetta	1.107.886	0,402%
Cormano	706.139	0,256%
Cornaredo	1.426.288	0,518%
Cornate d'Adda	1.395.220	0,506%
Cornegliano Laudense	229.614	0,083%
Corno Giovine	353.886	0,128%
Comovecchio	214.992	0,078%
Corezzana	346.480	0,126%
Corsico	191.935	0,070%
Corte Palasio	367.875	0,133%
Corteolona	361.099	0,131%
Crespiatica	350.222	0,127%
Cusago	497.897	0,181%
Cusano Milanino	2.513.059	0,912%
Dresano	843.570	0,306%
Fombio	891.221	0,323%
Garbagnate Milanese	2.167.711	0,787%
Genzone	109.461	0,040%
Graffignana	1.129.932	0,410%
Grezzago	189.777	0,069%
Guardamiglio	1.380.625	0,501%
Gudo Visconti	405.383	0,147%
Lacchiarella	362.829	0,132%
Lainate	2.664.773	0,967%
Landriano	1.199.923	0,435%
Lazzate	991.689	0,360%
Lentate sul Seveso	1.674.305	0,608%
Lesmo	357.703	0,130%

Limbate	2.777.437	1,008%
Linarolo	556.790	0,202%
Livraga	474.628	0,172%
Locate di Triulzi	631.738	0,229%
Lodivecchio	1.232.798	0,447%
Maccastorna	40.511	0,015%
Maghero	378.736	0,137%
Mairago	514.323	0,187%
Maleo	298.838	0,108%
Marudo	376.735	0,137%
Marzano	611.093	0,222%
Masate	375.352	0,136%
Mediglia	4.238.712	1,538%
Meleti	351.617	0,128%
Merlino	444.589	0,161%
Mezzago	963.256	0,350%
Milano	1.789.462	0,649%
Miradolo Terme	1.045.786	0,379%
Misinto	416.597	0,151%
Montanaso Lombardo	831.578	0,302%
Monticelli Pavese	348.631	0,127%
Mulazzano	495.247	0,180%
Nerviano	1.040.644	0,378%
Nova Milanese	1.763.547	0,640%
Novate Milanese	718.654	0,261%
Noviglio	155.031	0,056%
Opera	1.108.624	0,402%
Orio Litta	102.702	0,037%
Ornago	266.880	0,097%
Ospedaletto Lodigiano	338.882	0,123%
Ossago Lodigiano	236.094	0,086%
Paderno Dugnano	3.289.747	1,194%
Pantigliate	3.532.832	1,282%
Paullo	2.519.103	0,914%
Pero	541.760	0,197%
Peschiera Borromeo	6.219.249	2,257%
Pieve Emanuele	828.354	0,301%
Pieve Fissiraga	436.251	0,158%
Pieve Porto Morone	982.797	0,357%
Pioltello	7.966.731	2,891%
Pogliano Milanese	537.882	0,195%
Pozzo d'Adda	335.390	0,122%
Pozzuolo Martesana	531.765	0,193%
Pregnana Milanese	491.289	0,178%
Renate	359.279	0,130%
Rescaldina	3.310.526	1,201%
Rodano	1.174.022	0,426%
Roncello	958.058	0,348%
Ronco Briantino	412.641	0,150%
Rosate	439.497	0,159%
Rozzano	3.160.092	1,147%
S. Angelo Lodigiano	1.178.897	0,428%
S. Colombano al Lambro	2.650.267	0,962%
S. Cristina e Bissone	984.886	0,357%

S. Donato Milanese	3.081.816	1,118%
S. Fiorano	187.878	0,068%
S. Martino in Strada	1.082.135	0,393%
S. Rocco al Porto	1.016.702	0,369%
S. Stefano Lodigiano	583.733	0,212%
S. Zenone al Lambro	233.574	0,085%
Salerano sul Lambro	636.674	0,231%
Secugnago	824.428	0,299%
Sedriano	1.593.180	0,578%
Segrate	10.584.356	3,841%
Senago	914.917	0,332%
Senna Lodigiana	478.014	0,173%
Sesto San Giovanni	57.072.084	20,711%
Settala	3.064.825	1,112%
Settimo Milanese	1.428.591	0,518%
Siziano	2.327.725	0,845%
Solaro	827.983	0,300%
Somaglia	1.480.135	0,537%
Sordio	439.417	0,159%
Sulbiate	741.742	0,269%
Tavazzano con Villavesco	1.004.729	0,365%
Terranova de' Passerini	235.807	0,086%
Torre d'Arese	263.557	0,096%
Torrevecchia Pia	581.039	0,211%
Trezzano Rosa	526.380	0,191%
Trezzano sul Naviglio	1.038.170	0,377%
Trezzo sull'Adda	3.411.634	1,238%
Tribiano	2.696.754	0,979%
Triuggio	1.008.770	0,366%
Turano Lodigiano	450.771	0,164%
Usmate Velate	1.137.474	0,413%
Valera Fratta	390.038	0,142%
Valle Salimbene	312.307	0,113%
Vanzaghello	636.403	0,231%
Vanzago	442.761	0,161%
Vaprio d'Adda	550.611	0,200%
Vedano al Lambro	256.279	0,093%
Veduggio con Colzano	245.727	0,089%
Vermezzo	1.111.431	0,403%
Vernate	677.935	0,246%
Villanova del Sillaro	403.827	0,147%
Villanterio	635.910	0,231%
Vimodrone	3.542.293	1,285%
Vistarino	322.133	0,117%
Vizzolo Predabissi	472.878	0,172%
Zelo Buon Persico	878.992	0,319%
Zelo Surrigone	294.664	0,107%
Zibido S. Giacomo	527.351	0,191%
Provincia di Milano	1.659.322	0,602%
Provincia di Lodi	1.106.214	0,401%
Amiacque Srl.	1.145.266	0,416%
TOTALE	275.570.412	100,000%

I soci suddivisi per provincia/ATO di riferimento sono:

- Provincia di Lodi: 58 soci di cui 57 Comuni nonché la Provincia di Lodi;
- Provincia di Milano: 87 soci di cui 86 Comuni nonché la Provincia di Milano;
- Provincia di Monza e Brianza: 33 Comuni;
- Provincia di Pavia: 20 Comuni;
- Società controllata: Amiacque Srl.

La società:

- non detiene azioni proprie o di controllanti né direttamente né per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona;
- nel corso dell'anno non ha acquistato né alienato, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie o di società controllanti.

Sede della società

La società ha la sede legale in Assago (MI), via del Mulino 2.

Redazione del bilancio di esercizio

Il bilancio di esercizio 2012, ai sensi dell'articolo 14 dello statuto societario e dell'articolo 2364 del codice civile è stato redatto entro i 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per motivi strutturali e gestionali.

Il Cda del 26 marzo 2013 ha, infatti, evidenziato i motivi che giustificano il maggior termine di cui all'art. 2364 c.c. nel coinvolgimento di CAP Holding SpA in varie operazioni straordinarie nel corso del 2012, quali l'acquisizione di rami di azienda da ex gestori, nonché di ex gestioni comunali del servizio idrico, nella necessità di verificare il dato relativo ai ricavi di competenza dell'esercizio derivanti da Amiacque Srl (vista anche la rilevante partecipazione posseduta nella società che svolge l'attività di erogazione pari al 60,6%), nonché nella necessità di verificare gli introiti dai nuovi Comuni gestiti nel corso del 2012.

Situazione economica

Con il 2012, quarto anno dall'entrata in vigore della tariffa d'ambito, i trasferimenti delle quote di tariffa destinate alla gestione degli investimenti (a carico di CAP Holding) e alle attività di erogazione del servizio (a carico di Amiacque) sono avvenuti conformemente a quanto definito dal contratto di mandato senza rappresentanza stipulato con la stessa Amiacque in data 21/12/2010, conformemente al disposto del DGR 13.06.2008 n.8/7450.

Il valore delle quote di tariffa spettanti a CAP Holding e fatturate da Amiacque è ammontato a complessivi € 55.235.872 (€ 50.202.454 euro nel 2011).

Il confronto con il ricavo per l'anno 2011 (pari a € 50.202.454 da Amiacque) evidenzia un incremento del ricavo da tariffa di € 5.033.418, pari al 10%, rispetto al 2011 e € 16.237.945, pari al 32%, rispetto al 2010.

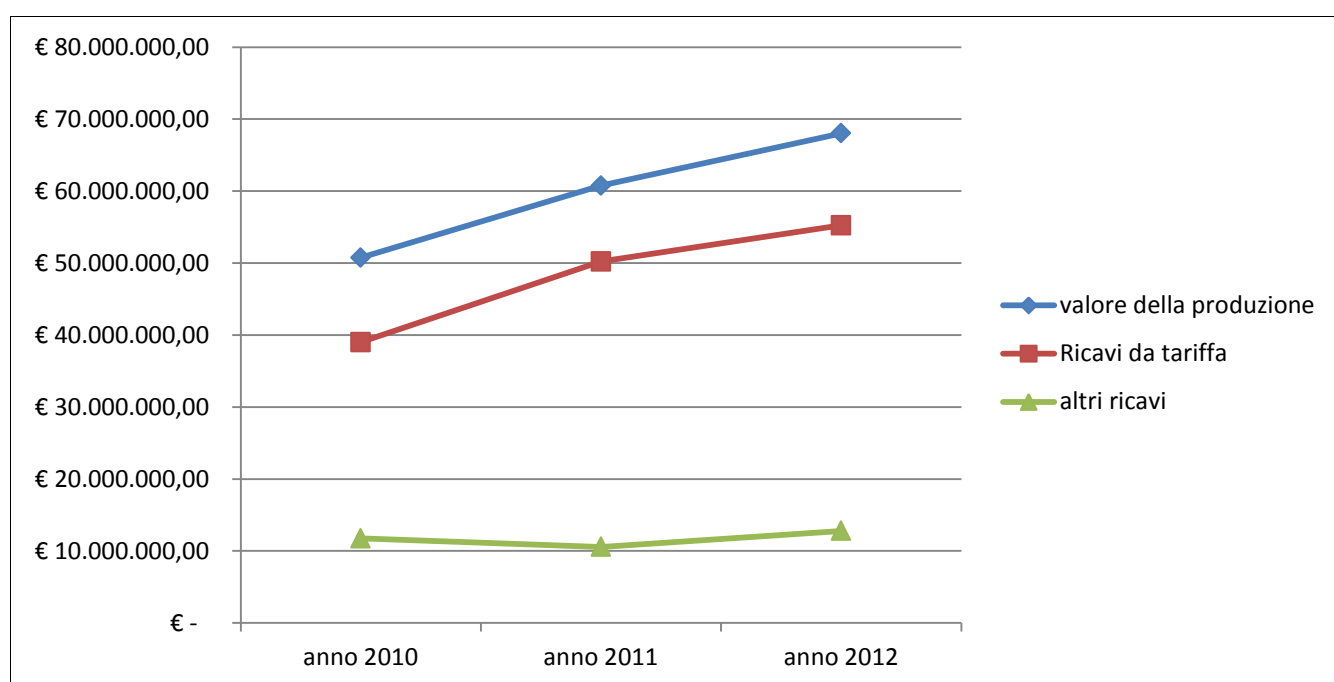
Come più sopra anticipato, AEEG ha approvato (deliberazione 28 dicembre 2012, n. 585/2012/R/IDR) un Metodo Tariffario Transitorio (MTT) per la determinazione delle tariffe negli anni 2012 e 2013. Si tratta di una metodologia del tutto nuova nel S.I.I. e che, tra le altre cose, comporta anche un complesso procedimento (non ancora concluso alla data odierna) che coinvolge l'Autorità d'Ambito e il confronto tra componenti di costo dei gestori e componenti di costo "del Piano d'Ambito", riconsiderate alla luce del nuovo MTT.

A tal proposito l'Autorità d'Ambito dovrà fare una proposta ad AEEG entro il termine "prorogato" (con deliberazione del 15 marzo 2013 n.108/2013/R/IDR) del 30 aprile 2013.

La competenza 2012 sarà trattata come un futuro “conguaglio” rispetto alle tariffe (le attuali) applicate nei fatti.

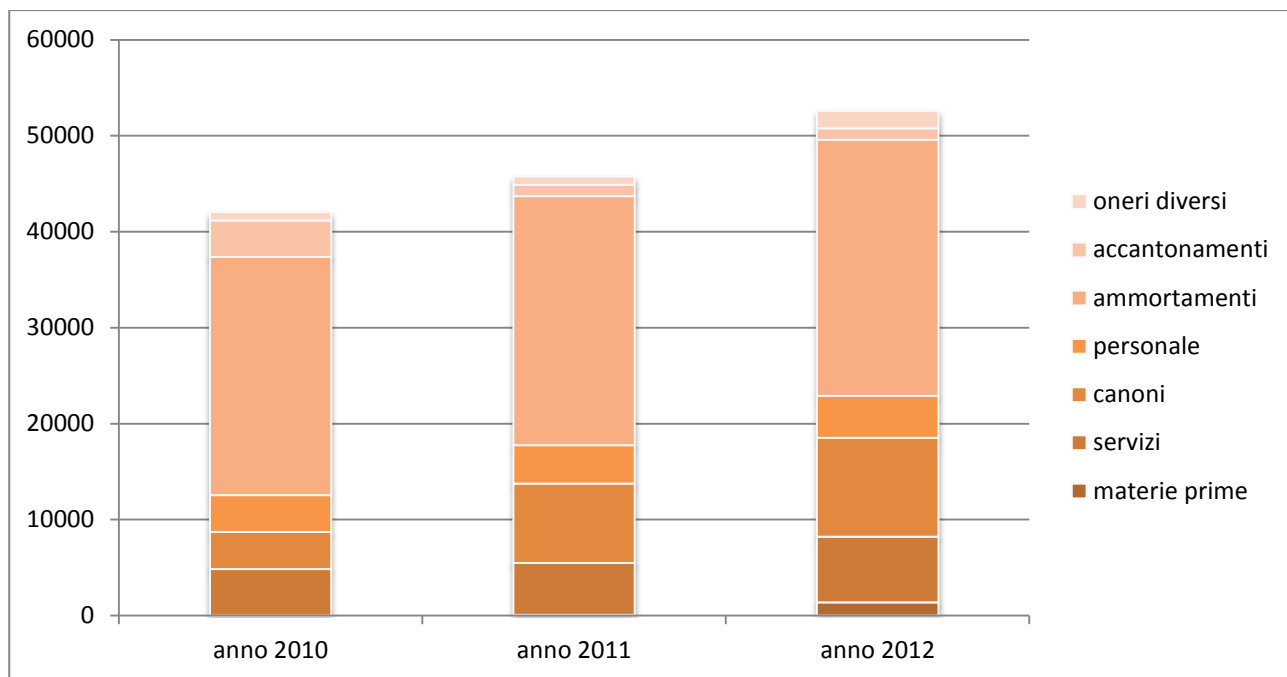
Nel bilancio dell’esercizio 2012, cui la presente relazione si accompagna, non s’è tenuto conto di eventuali conguagli di natura tariffaria sull’esercizio 2012 che potrebbero emergere dall’opera di AEEG, in quanto oggi non determinabili (entro la data odierna non risulta essere stata ancora fatta una proposta ad AEEG, che in ogni caso avrà ulteriori tre mesi, scaduto il citato termine del 30.04.2013, prima di decidere).

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono ammontati a euro € 119.281 (143.675 euro nel 2011 e 19.854 euro nel 2010), gli altri ricavi (contributi e corrispettivi per lavori, utilizzo fondi e canoni vari) a € 7.710.186 (5.574.601 euro nel 2011 e 6.147.635 euro nel 2010), che hanno portato il valore della produzione a complessivi € 68.026.080 (60.759.378 euro nel 2011 e 50.737.681 euro nel 2010).



I costi della produzione sono ammontati a € 51.337.642 (46.795.405 euro nel 2011 e 43.086.972 euro nel 2010) così suddivisi:

Tipologia di costi	2010	2011	2012
Materie prime	47.074	63.408	138.453
Costi per servizi	4.791.279	5.422.831	6.832.932
Godimento di beni	3.892.618	8.282.225	10.289.959
Costi del personale	3.804.012	4.001.440	4.375.615
Ammortamenti	24.849.414	25.939.477	26.691.755
Acc.to ad altri fondi e rischi	3.162.496	900.000	672.930
Acc.to svalutazione dei crediti	520.000	1.039.350	506.780
Acc.to cause in corso	614.057	250.472	14.425
Oneri diversi di gestione	886.023	896.202	1.814.793



La differenza tra il Valore della produzione e i Costi della produzione è di € 16.688.438 (13.963.973 euro nel 2011 e 7.650.709 euro nel 2010), e ha permesso di coprire il delta tra oneri e proventi finanziari pari a € 4.077.631 (4.841.848 euro nel 2011 e 5.281.698 euro nel 2010).

Il delta tra proventi e oneri straordinari è pari a € 352.528 (184.566 euro nel 2011 e 1.879.016 euro nel 2010).

Le imposte sul reddito ammontano a complessivi € 4.653.360 (3.344.541 euro nel 2011 e 2.151.277 euro nel 2010), in linea con l'incidenza fiscale sul valore della produzione registrata negli anni 2010 e 2011.

L'utile è stato di € 8.309.975 (5.593.018 euro nel 2011 e 2.096.750 euro nel 2010).

Di seguito viene evidenziata la tabella di ripartizione del CE per le province in cui opera CAP Holding.

Dalla tabella si evidenzia la forte incidenza del territorio provinciale di Milano che permette (come negli scorsi anni) di sostenere il rilevante programma di investimenti della società, investimenti che riguardano in particolare più ambiti provinciali (es. Dorsale per la Brianza, Campo pozzi di Pozzuolo Martesana, etc).

Conto economico per provincia

	MI	MB	LO	PV	TOTALE
VALORE DELLA PRODUZIONE					
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.738.934	5.828.716	3.701.713	927.250	60.196.613
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	119.281	-	-	-	119.281
- Altri ricavi e proventi	6.838.132	565.425	246.481	60.148	7.710.186
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	56.696.347	6.394.141	3.948.194	987.398	68.026.080
COSTI DELLA PRODUZIONE					
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(122.299)	(16.154)	-	-	(138.453)
- Per servizi	(5.938.193)	(887.545)	(3.020)	(4.174)	(6.832.932)
- Per godimento di beni di terzi	(8.490.413)	(1.788.485)	-	(11.061)	(10.289.959)
- Per il personale	(3.614.276)	(761.339)	-	-	(4.375.615)
- Ammortamenti e svalutazioni	(18.639.671)	(4.484.712)	(3.388.301)	(685.851)	(27.198.535)
- Variazione delle rimanenze					
- Accantonamento per rischi	(93.915)	(2.510)	(590.930)	-	(687.355)
- Altri accantonamenti					
- Oneri diversi di gestione	(1.613.709)	(171.816)	(27.916)	(1.352)	(1.814.793)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(38.512.476)	(8.112.561)	(4.010.167)	(702.438)	(51.337.642)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	18.183.871	(1.718.420)	(61.973)	284.960	16.688.438
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(2.995.944)	(70.173)	(545.373)	(466.141)	(4.077.631)
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE					
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	598.372	(242)	(245.602)	-	352.528
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	15.786.299	(1.788.835)	(852.948)	(181.181)	12.963.335
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO					4.653.360
UTILE DELL'ESERCIZIO					8.309.975

I conti economici per provincia sono frutto dell'imputazione dei ricavi e dei costi di esercizio alle province di Milano, Monza e Brianza, Lodi e Pavia nelle quali opera la società.

La creazione dei conti economici per provincia avviene imputando:

- Per gli ambiti di Milano e di Monza e Brianza in cui CAP Holding è gestore del S.I.I. direttamente i costi e i ricavi ai Comuni e poi aggregando i Comuni delle diverse province.
- Per gli ambiti di Lodi e Pavia - in cui CAP Holding non è gestore del S.I.I. - sono stati riportati i costi di competenza e i ricavi così come contrattualizzato con le società gestori Società Acqua Lodigiana e Pavia Acque.

Conseguentemente i componenti di reddito/costo riferiti a servizi generali, amministrativi e commerciali sono soggetti ad imputazione indiretta per le sole province di Monza e Brianza e di Milano e sono stati attribuiti sulla base dei costi diretti.

Non si ritiene, visto l'oggetto societario, necessaria una ripartizione per servizio, dato atto che, nei documenti di Bilancio, si dà conto della separazione dei ricavi provenienti da tariffa tra Acquedotto, Fognatura e Depurazione nonché si evidenzia la destinazione degli investimenti eseguiti dalla società nei tre segmenti suindicati.

La rilevante marginalità economica destinata allo sviluppo degli impianti, accompagnata a una rilevante politica di investimenti, permette alla società di rafforzarsi patrimonialmente in linea con quanto dichiarato dalla stessa AEEG nell'audizione alle Camere l'8 novembre 2012.

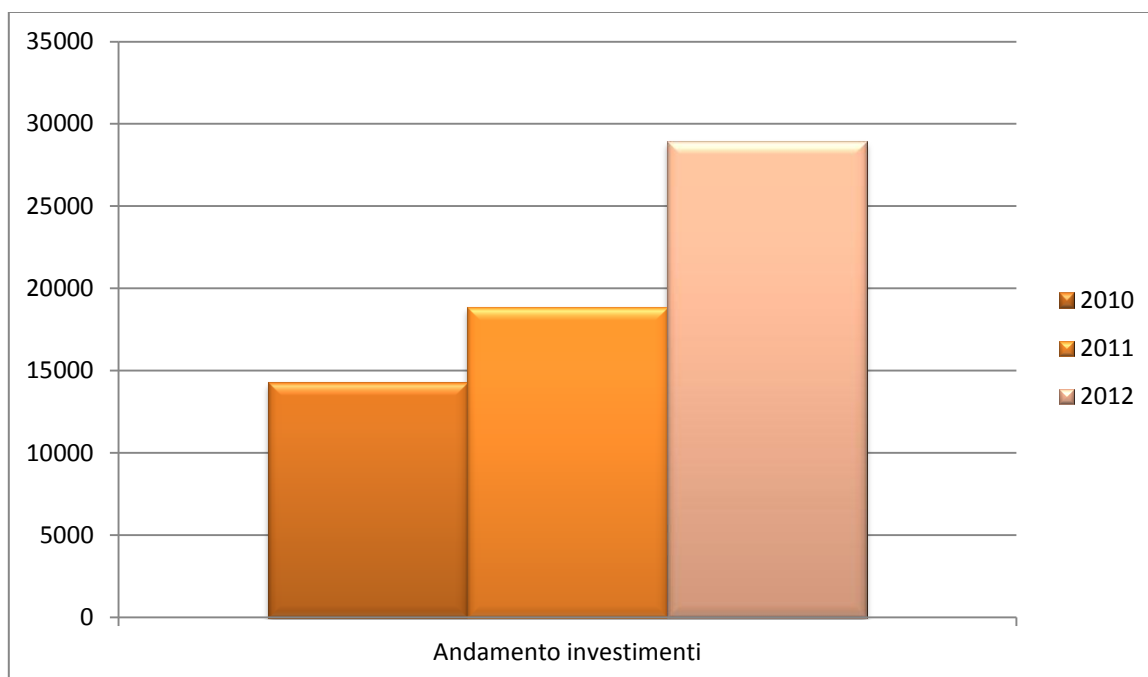
Occorre ricordare infatti che, per l'AEEG,:

“La regolazione tariffaria, da sola, non è uno strumento adeguato a conciliare tali esigenze, la cui soluzione implica scelte strategiche che spettano al legislatore nazionale e locale, nei confronti delle cui determinazioni la regolazione tariffaria non può che avere funzione complementare. L'auspicio dell'Autorità è che, affinché si possano indirizzare efficacemente ed in misura quantitativamente idonea allo scopo gli investimenti verso il settore idrico, siano sviluppati e resi operativi strumenti integrativi di quelli tariffari quali, ad esempio, la costituzione di fondi rotativi destinati agli investimenti nel settore idrico, i project bond o altre soluzioni utili a perseguire l'obiettivo di rendere disponibili capitali da investire nel settore.

In tale ottica, potrebbe essere assai rilevante il considerare la possibilità di consentire l'aggregazione in una unica società patrimoniale delle immobilizzazioni degli enti locali di un medesimo ambito; in questo modo, infatti, si favorirebbe la nascita di soggetti patrimonialmente più forti delle singole realtà separate, in grado di confrontarsi “alla pari” con gli operatori finanziari in virtù del maggior peso negoziale che potrebbero esercitare.”

Quadro sull'andamento degli investimenti anno 2012

Complessivamente le lavorazioni che hanno avuto destinazione "investimento" nel 2012 sono state pari a € 28.929.913 (18.853.023 euro nel 2011 e 14.285.439 euro nel 2010).



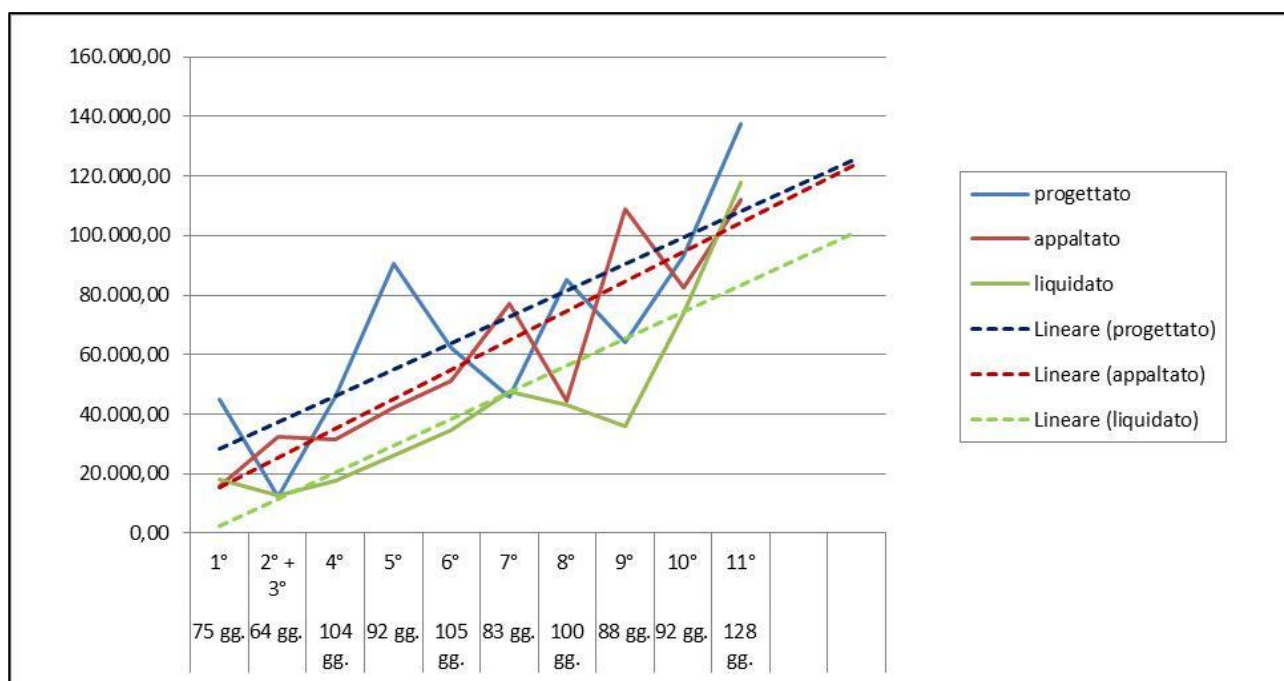
L'incremento del 53% rispetto al 2011 e del 103% rispetto al 2010 evidenzia in pieno lo sforzo di investimenti sostenuto in questi due anni dalla società, reso ancora più forte dalla particolare situazione di crisi che il nostro Paese sta vivendo.

Il dettaglio delle lavorazioni per tipologia di intervento è riportato alla tabella seguente:

Lavorazioni con destinazione investimenti		€
Progetti a piani triennali		21.410.816
Preventivi con finanziamento di terzi		5.074.668
Manutenzioni programmate		2.444.429
Totale		28.929.913

Tutti gli investimenti sono stati realizzati da CAP Holding attraverso imprese selezionate in aderenza alla normativa nazionale sugli appalti e/o da Amiacque, società di cui CAP Holding SpA possiede il 60,6%, con la quale era stato sottoscritto un contratto di mandato senza rappresentanza per affidarle tale compito.

L'incremento dell'attività operative dell'azienda è chiaramente visibile dal grafico che indica, pro die, l'importo progettato, aggiudicato e liquidato:



L'attività orientata agli investimenti si evidenzia, altresì, dai seguenti indicatori tecnici:

Numero di interventi su cui è stato emesso un CRE e/o collaudo nel 2012:	73 (32 nel 2011)
Numero di interventi progettati nel 2012:	108 (89 nel 2011)
Numero di interventi aggiudicati/affidati nel 2012:	161 (41 nel 2011)
Numero di risoluzioni in danno:	0 (2 nel 2011)
Numero di procedure (asta, licitazione e trattativa privata) bandite 2012:	39 (75 nel 2011)
Numero di interventi in corso al 31/12/2012:	80 (96 nel 2011)

I progetti di reti e impianti, le manutenzioni e gli interventi che nel corso dell'anno sono stati ultimati e sono entrati in funzione ammontano a complessivi € 16.361.223 (17.657.100 euro nel 2011 e 30.246.283 euro nel 2010).

Il dettaglio di quanto entrato in funzione nel corso del 2012 è riportato alla tabella seguente:

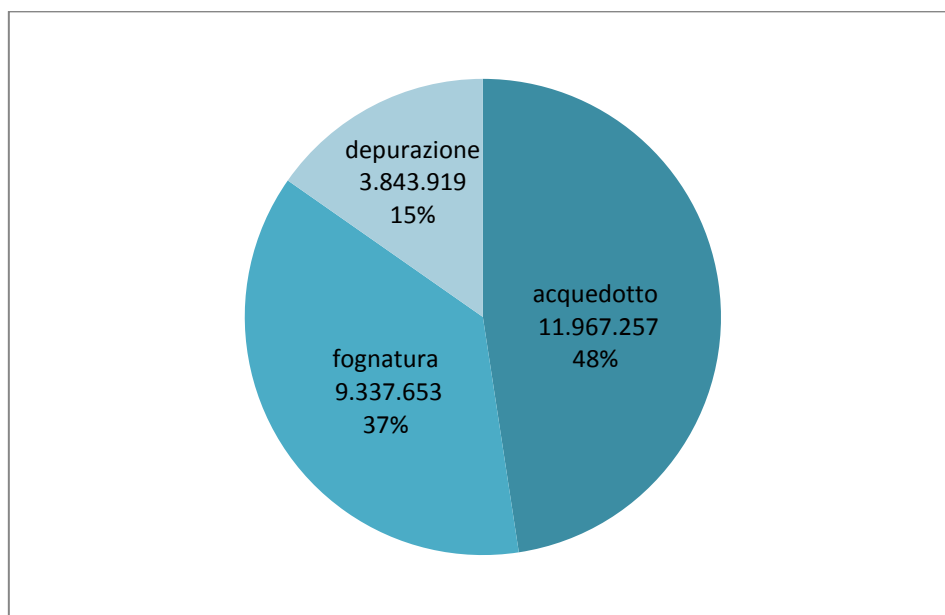
<i>Investimenti entrati in funzione nel 2012</i>		€
Progetti a piani triennali		9.756.439
Preventivi con finanziamento di 3°		4.163.741
Manutenzioni straordinarie		2.075.453
Altri		40.437
Casse dell'acqua		325.153
Totale		16.361.223

Gli interventi eseguiti direttamente dalla struttura tecnica di CAP Holding (al netto pertanto di quanto realizzato da Amiacque, etc) possono essere così divisi:

DIREZIONE TECNICA	€ 2.966.925
UFFICIO IMPIANTI	€ 6.083.379
UFFICIO RETI	€ 13.728.440
UFFICIO GEOLOGIA	€ 2.370.085
TOTALE	€ 25.148.830

Al fine di dare ai soci una visione più analitica degli interventi eseguiti si è proceduto ad aggiungere una apposita sezione che descrive analiticamente il dettaglio degli investimenti che possono essere suddivisi anche per segmento come segue:

acquedotto	Fognatura	depurazione
€ 11.967.257	€ 9.337.653	€ 3.843.919



Infrastrutture Case dell'Acqua

Anche nel corso del 2012 è continuata l'attività di realizzazione delle Case dell'Acqua nei Comuni che ne hanno richiesto la costruzione.

Le Case dell'Acqua costruite ed entrate in funzione nell'anno 2012, sono riepilogate nella tabella sottostante:

data inaugurazione	Comune
24/03/2012	VITTUONE
25/03/2012	RHO
28/04/2012	LENTATE SUL SEVESO
06/05/2012	USMATE VELATE
27/05/2012	BARLASSINA

10/06/2012	BERNAREGGIO
18/06/2012	MASATE
06/07/2012	BASIANO
08/07/2012	TREZZO D'ADDA
29/07/2012	GREZZAGO
09/09/2012	BURAGO MOLGORA
14/09/2012	SAN ZENONE AL LAMBRO
30/09/2012	CASSANO D'ADDA
21/10/2012	SETTALA
15/12/2012	BUSCATE

Per un importo di euro 325.153.

Infrastrutture Pozzi di Prima Falda

Il progetto, partito nel 2011, ha riscosso un enorme successo tra le amministrazioni dei Comuni soci.

Una settantina sono, infatti, i comuni che si sono interessati al progetto e ad oggi circa l'80% sono quelli in cui stiamo intervenendo con opere già realizzate, o che sono in fase di completamento o di progettazione.

I pozzi sono tutti realizzati con lo stesso diametro ma con profondità diverse in base alla distanza in cui si trova la prima falda.

I comuni in cui le opere sono state completate sono:

Casarile, Cesate, Corbetta, Cuggiono, Lainate, Pantigliate, Parabiago, Pozzo d'Adda, Pogliano Milanese, Pozzuolo Martesana, Robecco sul Naviglio, Ozzero, Segrate.

I comuni in cui le opere sono in fase di completamento sono:

Carugate, Cerro al Lambro, Cologno Monzese, Melegnano, Morimondo, Vizzolo Predabissi, San Giuliano Milanese, Sedriano, Assago, Bubbiano, Cassinetta di Lugagnano, Santo Stefano Ticino, Novate Milanese, Trezzano Rosa.

I comuni in cui verranno aperti i prossimi cantieri sono:

Barlassina, Basiano, Besate, Casorezzo, Rozzano, San Giorgio su Legnano, Sesto San Giovanni, Trezzo sull'Adda, Usmate Velate, Lentate sul Seveso, Cornate d'Adda, Besana Brianza, Bernareggio.

I comuni in cui verranno elaborati i futuri progetti sono:

Binasco, Bussero, Canegrate, Cesano Boscone, Grezzago, Lacchiarella, Legnano, Liscate, Melzo, Magnago, Pregnana Milanese, Truccazzano, Vaprio d'Adda, Villa Cortese.

A questi comuni si aggiungono numerosi altri che hanno presentato domanda successivamente.

Gli interventi finanziati dalle AATO Provincia di Milano, Provincia di Lodi e dalla Regione Lombardia

AATO Provincia di Milano

CAP Holding ha in corso di esecuzione una serie di interventi finanziati dall'AATO Provincia di Milano destinati alla realizzazione di nuove fognature o al potenziamento di quelle esistenti, oltre a interventi relativi al potenziamento di impianti di depurazione.

Con vari decreti emessi dall'AATO della Provincia di Milano, dal 2007 al 2009, nonché con la presa in carico delle infrastrutture strumentali al Servizio Idrico Integrato di nuovi Comuni, (Magenta, Abbiategrasso e Amaga), CAP Holding ha ottenuto il finanziamento per complessivi € 25.055.359.

Successivamente, a seguito della trasmissione dei relativi progetti e delle autorizzazioni all'utilizzo delle economie avute in fase di gara per il finanziamento di ulteriori opere, l'importo del finanziamento è passato a euro 23.593.680.

Gli interventi realizzati o in corso di realizzazione, che usufruiscono di detto contributo, sono i seguenti:

Codice	Comune	Descrizione intervento	Situazione lavori
4278	Peschiera Borromeo	Costruzione della fognatura pubblica in via S. Carlo Borromeo	Chiuso
4596	Roncello	Progetto per potenziamento rete fognaria comunale da via Matteotti	Chiuso
4585	Aicurzio	Costruzione collettore di gronda e collegamento di zone non servite	Chiuso
4612	Sesto San Giovanni	Costruzione fognatura acque nere in via Di Vittorio	Chiuso
4581	Sedriano	Collegamento alla fognatura di zone prive del servizio	Chiuso
4558	Segrate	Progetto definitivo per nuovo collettore fognario per raccolta reflui di Milano 2 e zone non servite	Chiuso
4208	Cerro Al Lambro	Realizzazione collettore di gronda	Chiuso
4229	Carugate	Collegamento alla frazione Valera al collettore CAP	Chiuso
4614	Trezzo Sull'Adda	Eliminazione degli scarichi fognari nel fiume Adda e loro recapito nel collettore intercomunale e costruzione nuova fognatura in zona industriale	Chiuso
4590	Pioltello - Rodano	Progetto definitivo per la costruzione fognatura acque nere in via Milano via Interna	Chiuso
4586	Rescaldina	Progetto definitivo per costruzione fognature in zone non servite	Chiuso
4582	San Colombano Al Lambro	Progetto definitivo per costruzione fognature in zone non servite	Chiuso
4588	San Donato Milanese	Sistemazione fognatura comunale 6° lotto	In fase conclusiva
4584	Tribiano	Eliminazione degli scarichi neri e misti nel colatore Addetta	Chiuso
4655	Vernate	Riduzione dell'inquinamento delle acque superficiali nel comune di Vernate	Lavori in corso
4597	Vizzolo Predabissi	Progetto definitivo per costruzione fognatura acque reflue nelle vie Sarmazzano, Miglioli, Di Vittorio, Giovanni Paolo I ed eliminazione scarichi in colatore Addetta	Chiuso
4587	Colturano	Costruzione fognatura nera in zona industriale e collegamento al depuratore di Dresano	In fase di collaudo
4615	Cormano	Costruzione fognatura acque nere in via Torino	Chiuso
4589	Pioltello	Costruzione fognatura in via Dante	Chiuso
4640	Sesto San Giovanni	Ampliamento depuratore a 150.000 AE e adeguamento limiti azoto e solidi sospesi - lavori	In fase di collaudo
4882	Dresano, Gudo Visconti, Vernate, Zelo Surrigone	Ampliamento impianti di depurazione acque reflue dei Comuni di Vernate, Dresano, Gudo Visconti e Zelo Surrigone - lavori	In fase conclusiva
4777	Basiglio	Potenziamento del depuratore comunale a 16.000 AE	In fase di collaudo
4580	Settala	Rimozione azoto e solidi sospesi dall'impianto di Caleppio	Chiuso
4709/A	Sedriano - Settala - Trezzo D'adda	Estensione reti fognarie in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiali	In fase di collaudo
4709/B	Tribiano - Pantigliate	Estensione reti fognarie in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiali	In fase di collaudo
4709/C	Vernate - Basiglio - Paullo	Estensione reti fognarie in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiali	In fase di collaudo
4709/D	Cormano	Progetto definitivo per estensione rete fognaria in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiali	In fase di collaudo
4709/E	Sesto San Giovanni	Estensione reti fognarie in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiali	Collaudato
4001	Zelo Surrigone	Progetto definitivo per potenziamento della fognatura comunale e collettamento alla depurazione	In fase conclusiva/ avviamento impianto
5091	Besate	Rifacimento depuratore	Lavori in corso
5119 - 5221	Abbiategrasso	Ampliamento depuratore Abbiategrasso	Lavori in corso
5150	Magenta	Realizzazione della fognatura in via Espinasse	In fase di collaudo
5017	Calvignasco	Eliminazione scarichi neri in Ticinello e collegamento depuratore	In fase conclusiva
5073	Mediglia	Dismissione scarichi in roggia a Robbiano	lavori in corso

5075	Dresano	Potenziamento nitrificazione (6000 AE) depuratore attuale insufficiente per azoto + grigliatura presso sollevamento Colturano	Lavori in corso
5082	Cuggiono	Potenziamento fognature vie Parini, Papa Giovanni, Magenta, Garibaldi, Moro	Lavori da consegnare
5090	San Zenone Al Lambro	Lavori di riqualificazione fognatura via Bernocchi	Lavori da ultimare
5074	Mediglia/Pantigliate	Potenziamento di fognature e dismissioni scarichi in rogge	Lavori in fase di ultimazione
5085	Cusano Milanino	Rifacimento fognature di via Sormani e via Buffoli	Lavori in fase di ultimazione
5313	Bollate	Collegamento fognario della frazione Castellazzo	Lavori in corso

Consuntivazioni

Relativamente agli interventi sopraindicati, l'ammontare totale dei consuntivi al 31/12/2012 è pari a € 11.128.801 (8.691.929 euro al 31/12/2011).

Richieste contributi/erogazioni

Nel corso del 2012 sono state trasmesse all'AATO Provincia di Milano richieste di erogazione per lavori effettuati nello stesso anno o in precedenza, per un importo complessivo di € 4.430.732 (2.454.415 euro nel 2011).

Sono state ricevute nel corso del 2012 erogazioni per € 2.725.719 (2.870.257 euro nel 2011).

L'importo totale dei contributi ricevuti ammonta a tutto il 31.12.2012 a € 12.369.285.

Opere in corso

Per i progetti in esecuzione, nell'anno 2012 risultano contabilizzati crediti verso AATO per € 3.449.360,56 (6.978.781 euro nel 2011).

Gli interventi finanziati dall'AATO di Lodi

L'unico intervento che presenta un contributo da parte dell'AATO di Lodi è il progetto:

n. 4506/04 - Potenziamento depuratore San Martino in Strada e collegamento frazione Sesto - importo progetto euro 496.000 - contributo iniziale euro 347.200.

L'intervento è stato ultimato nel corso del 2011, ma il monitoraggio è tuttora in corso a seguito di un contenzioso in corso con la società appaltatrice.

Risulta un credito verso l'AATO della Provincia di Lodi di euro 303.093 come da monitoraggio in corso di valutazione.

Gli interventi finanziati dall'AATO di Pavia

Non esistono lavori in corso finanziati e/o co-finanziati dall'AATO di Pavia.

Gli interventi finanziati dalla Regione Lombardia

La Regione Lombardia finanzia con dei contributi concessi ai sensi della L.388/00 - Accordo di programma Quadro - i seguenti progetti che sono stati attivati nel 2010:

- Prog 4541 f/06 lotto - Dorsale di collegamento di Trezzo sull'Adda al nuovo pozzo. Importo progetto 765.000 euro - contributo Regione 256.100 euro (in corso di realizzazione).
- Prog 4541 2° lotto - Trezzo sull'Adda - Realizzazione Campo Pozzi e centrale di trattamento acque. Importo progetto 2.000.000 euro - contributo Regione 800.000 euro (in corso di realizzazione).

I lavori fanno parte di un investimento di notevole portata che riguarda la realizzazione del Campo Pozzi di Trezzo sull'Adda, il collegamento a serbatoi e la dorsale distributiva, e che interessa i territori di diversi comuni del nord-est di Milano e di Monza e Brianza.

Sono in fase di attivazione i seguenti finanziamenti:

- Prog 5160 - Campo Pozzi al servizio dell'area nord ovest del Comune di Milano - Cornaredo. Importo progetto 4.250.000 euro - contributo Regione euro 1.700.000 (in fase di progettazione).

Inoltre, con deliberazione n. IX/3691 del 2/7/2012, la Regione Lombardia, nella riprogrammazione delle economie generate dagli interventi di 1ª, 2ª, 3ª e 4ª fase dell'Adpq "Tutela delle acque e gestione integrata delle risorse idriche" ha autorizzato i seguenti interventi:

- Prog. 5307/nn - Eliminazione scarichi fognari in roggia Spazzola in via XXIII Marzo in comune di Melegnano - di importo pari a euro 500.000, con un contributo previsto di euro 150.000.
- Prog. 5307/nn - Rifacimento collettore in sponda sinistra del fiume Lambro e collettamento scarichi di via Calamandrei in comune di Melegnano - di importo pari a euro 500.000, con un contributo previsto di euro 150.000.
- Prog 5175 - Realizzazione del collettore intercomunale Bestazzo di Cisliano - San Vito di Gaggiano di euro 855.000, con un contributo di euro 214.000.

Il monitoraggio delle opere è effettuato dall'AATO della Provincia di Milano.

L'infrazione Comunitaria 2009/2034 e la procedura di contenzioso

L'acquisizione da parte di CAP Holding di molte gestioni prima in economia o con gestioni non conformi ha comportato l'aumento degli interventi, inclusi nel Piano Triennale, che dovranno essere eseguiti entro il 2015 per rispondere alla procedura di infrazione 2009/2034.

Si riporta stralcio del "Piano delle opere per il superamento della procedura di infrazione n. 2009/2034/CE e relativo piano economico finanziario" pubblicato sul sito dell'AATO di Milano.

COMUNE-DENOMINAZIONE INTERVENTO	Denominazione agglomerato	Provincia	Finanziamenti disponibili
Cornaredo - Estensione rete via Asilo	AG01501201 - Bareggio	Milano	Tariffa d'ambito
Cornaredo - Stazione di sollevamento per collegare gli insediamenti produttivi di via Vico siti a est del canale scolmatore	AG01501201 - Bareggio	Milano	Tariffa d'ambito
Besate - Adeguamento impianto di depurazione di Besate	AG01502201 - Besate	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ADPQ
Cormano - Estensione rete fognaria in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiale	AG01503201 - Seveso Sud	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ATO
Inzago - Allacciamento zona industriale Inzago Ovest via Padana Superiore	AG01505901 - Cassano d'Adda	Milano	Tariffa d'ambito
Cisliano - Costruzione nuova fognatura in via Refaldi per 65 metri	AG01507801 - Cisliano	Milano	Tariffa d'ambito
Cisliano - Lavori di allacciamento della fognatura della località Bestazzo all'impianto di depurazione	AG01507801 - Cisliano	Milano	Tariffa d'ambito
Cisliano - Potenziamento dell'impianto di depurazione di Cisliano	AG01507801 - Cisliano	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ADPQ

Melegnano - Eliminazione scarichi fognari in roggia Spazzola nelle vie: Montegrappa, Piazza IV Novembre, Predabissi, Frassi, Dei Pini, Dei Giacinti, Dalie, e Giovani XXIII	AG01514001 - Melegnano	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/Ato
Melegnano - Rifacimento collettore in sponda destra del fiume Lambro tra via Cavour e via Frisi con nuova stazione di sollevamento	AG01514001 - Melegnano	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/Ato
Melegnano - Eliminazione scarichi fognari in roggia Spazzola in via XXIII Marzo	AG01514001 - Melegnano	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ADPQ
Melegnano - Rifacimento collettore in sponda sinistra del fiume Lambro e collettamento scarichi di via Calamandrei	AG01514001 - Melegnano	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ADPQ
Bollate - Collegamento fognario via Volturmo	AG01517001 - Olona Sud	Milano	Tariffa d'ambito
Novate - Completamento rete fognaria in via Alba, da via Puecher Beltrami ad Autostrada A4	AG01517001 - Olona Sud	Milano	Tariffa d'ambito
Novate - Completamento rete fognaria in via Cascina del Sole, tratto da via Cavour a via Campo dei Fiori	AG01517001 - Olona Sud	Milano	Tariffa d'ambito
Bollate - Collegamento fognario della frazione Castellazzo	AG01517001 - Olona Sud	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ATO
Albairate - Collegamento fognario frazione Castelletto	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Albairate - Collegamento fognatura frazione Riazolo	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Arconate - Nuovo tratto fognario in via Adua	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Bernate Ticino - Fognatura via Primo Maggio	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Bernate Ticino - Rifacimento via Cavour e strada Vicinale del Porto	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Cassinetta di Lugagnano - Collettamento cascina Piatti	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Cuggiono - Interventi vari di fognatura in via Parini, Papa Giovanni XXIII, Magenta SP diam. 40/50	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Magenta - Allacciamento di insediamento civile non servito alla pubblica fognatura in loc. Pontenuovo	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Marcallo con Casone - Realizzazione della fognatura fra via Pace e Via Einaudi e in via Savonarola	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Marcallo con Casone - Realizzazione tratto fognante a nord dell'autostrada A4 MI -TO	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Mesero - Sistemazione via Matelda e Sant'Eusebio	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Tariffa d'ambito
Bernate Ticino - Fognatura via San Giorgio	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	Ato

Arconate - Estensione rete fognaria in vicolo Frassati, vicolo Kolbe, vicolo Superga, via San Pietro, via Marconi, via Fratelli di Dio, via Goldoni, vicolo San Rocco, via Menotti, via Marsala, via Campo dei Fiori, via Verbano, via Villoresi, via Monte Grappa	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/Ato
Cuggiono - Interventi vari di fognatura in via Garibaldi SP, Moro, ecc. diam. 40/50	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ATO
Magenta - Realizzazione Fognatura e Pista ciclopeditonale in via Espinasse	AG01518401 - Robecco sul Naviglio	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ATO
San Donato Milanese - Collegamento fognature a servizio delle vie F.Lambro, Rodari, Moro e Pilamberto di San Donato Milanese al depuratore di San Giuliano Milanese	AG01519502 - San Giuliano Milanese Est	Milano	Tariffa d'ambito
Mediglia - Dismissione scarichi in roggia a Robbiano di Mediglia mediante raddoppio del collettore a Mediglia	AG01519502 - San Giuliano Milanese Est	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ATO
San Donato Milanese - Sistemazione fognatura comune di San Donato Milanese 6°lotto (vie Martiri Cefalonia-incrocio via Europa, Moro, Rodari, Lama, Europa e Di Vittorio)	AG01519502 - San Giuliano Milanese Est	Milano	cofinanz. Tariffa d'ambito/ATO
Liscate - Allacciamento al collettore intercomunale zona via Venezia - Comune di Liscate	AG01522401 - Truccazzano	Milano	Tariffa d'ambito
Turbigo - Costruzione fognatura in via Arbusta	AG01522601 - Turbigo	Milano	Tariffa d'ambito
Turbigo - Costruzione fognatura via Gatta e abbandono pozzi neri	AG01522601 - Turbigo	Milano	Tariffa d'ambito
Zelo Surrigone - Ampliamento impianti di depurazione acque reflue dei Comuni di Vernate, Dresano, Gudo Visconti e Zelo Surrigone	AG01524601 - Zelo Surrigone	Milano	Ato

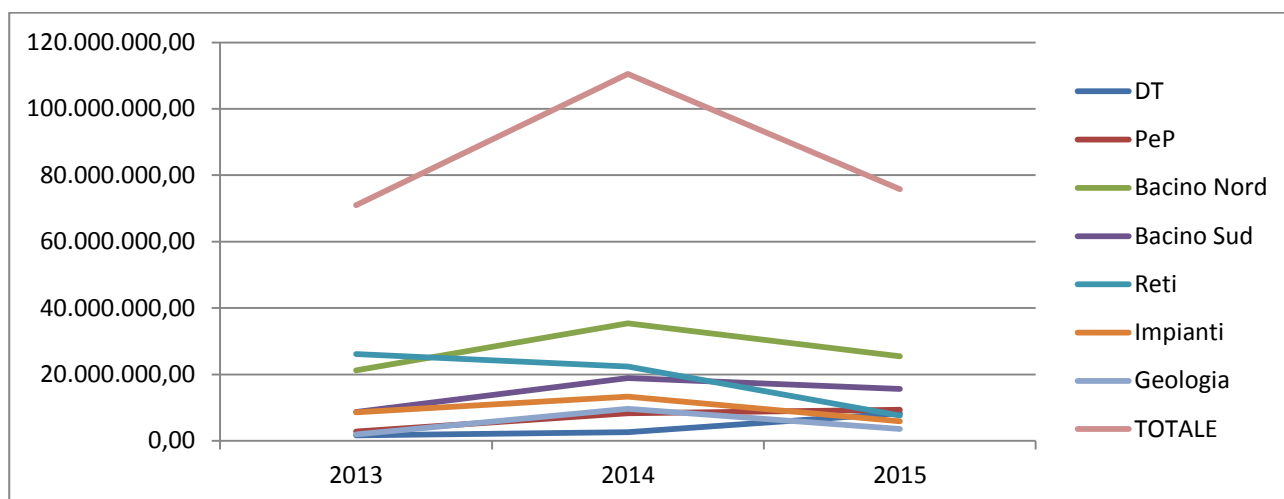
Il fabbisogno di investimenti anno 2013 - 2015

Il Piano degli investimenti 2013-2015, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27/02/2013, nasce dalle necessità rilevate dalla sempre maggiore conoscenza del territorio e dagli ingressi dei nuovi Comuni.

Nel fabbisogno sotto descritto si tiene già conto anche delle gestioni al momento svolte dalle società che saranno a breve incorporate

Le esigenze, suddivise per tipologia di investimento, di competenza dei diversi uffici costituenti la Direzione Tecnica, possono così sintetizzarsi:

	2013	2014	2015
DT	1.629.203,72	2.570.000,00	8.301.000,00
PeP	2.795.372,70	8.264.179,00	9.376.692,00
Bacino Nord	21.226.135,04	35.425.622,97	25.414.401,49
Bacino Sud	8.673.215,11	18.899.224,35	15.612.300,35
Reti	26.096.236,70	22.407.400,21	7.608.894,61
Impianti	8.565.014,28	13.339.357,28	5.883.700,00
Geologia	1.969.490,52	9.621.000,00	3.592.500,00
TOTALE	70.954.668,07	110.526.783,81	75.789.488,45



Di cui in infrazione comunitaria

	2013	2014	2015
DT	47.559,00	0,00	0,00
PeP	159.642,25	0,00	0,00
Bacino Nord	10.683.368,35	25.416.198,97	17.769.344,47
Bacino Sud	5.292.864,82	12.962.712,36	10.776.871,66
Reti	3.250.954,08	2.783.870,10	366.480,82
Impianti	0,00	0,00	0,00
Geologia	0,00	0,00	0,00
TOTALE	19.434.388,50	41.162.781,43	28.912.696,95

Come si evidenzia il valore delle opere da infrazione nel triennio 2013 – 2015 (pari a € 90,5 ml) non corrisponde a quanto deliberato dalle ATO (pari a € 123 mln oltre € 10 mln di MB) atteso che, oltre agli importi che si prevedono di consuntivare oltre il 31 dicembre 2015 (pari a 8 mln) le altre differenze registrano

parte di interventi già eseguiti e ordinarie variazioni di quadri economici a seguito di procedure di gara ed esecuzione.

ANALISI DEL PATRIMONIO DIGITALE

Rilievo reti di fognatura Anno 2012

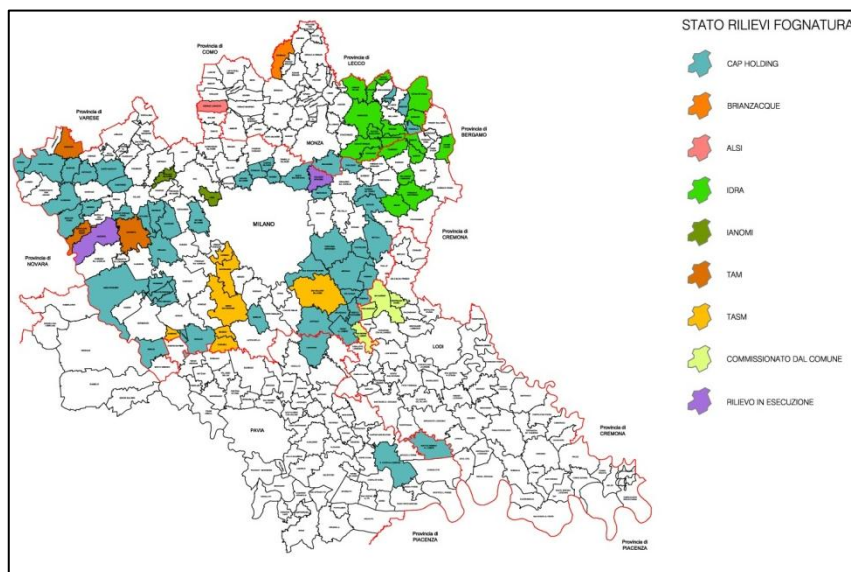
L'attività di rilievo delle reti di fognatura, eseguita dai tecnici dell'Ufficio Rilievi di CAP Holding, nell'anno 2012 ha portato alla mappatura di 684,89 Km di rete.

L'attività ha portato al rilievo di:

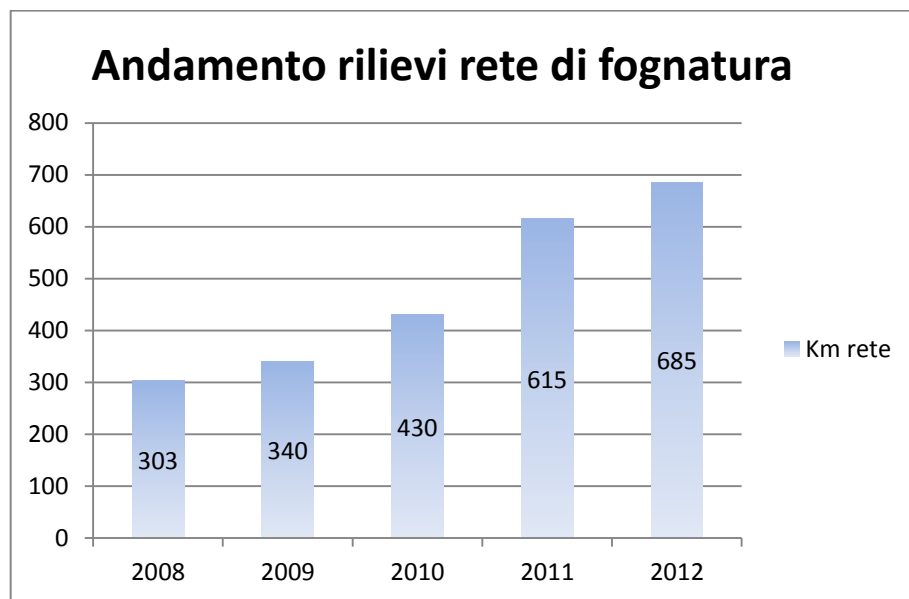
- circa **293 km** di rete nei **comuni gestiti da CAP Holding**, corrispondenti:
 - alla mappatura completa di 8 comuni (Arconate, Pusiano, San Colombano al Lambro, Buscate, Vittuone, Santo Stefano Ticino, Mesero, Castano Primo) per un totale di 266 Km,
 - alla mappatura parziale di tratti di rete, in 10 comuni, in base a richieste pervenute dei tecnici dell'ufficio reti, propedeutiche per la progettazione di estensioni di rete, per un totale di 17 Km,
 - alla mappatura dei tratti di condotte di fognatura posate in momenti successivi all'esecuzione dei rilievi della rete fognaria, sulla base degli *as built* recuperati dall'archivio dei disegnatori, per un totale di 10 Km. Questa attività consentirà di aggiornare le banche dei comuni rilevati in vista dell'inserimento dei dati nel nuovo GIS aziendale.
- circa **392 Km** di rete nei comuni gestiti dalle società che hanno aderito al **Progetto Informare**:
 - 114 Km di rete rilevata nei comuni di TASM (San Giuliano Milanese, collettore di Rosate),
 - 80,42 Km di rete rilevata nei comuni di TAM (Corbetta),
 - 73,35 Km di rete rilevata nei comuni di IANOMI (Pero, Pogliano Milanese),
 - 122,78 Km di rete rilevata nei comuni di IDRA - BRIANZACQUE (Cambiago, Giussano).

Tra le società interessate alla mappatura delle reti di fognatura all'interno del Progetto Informare si è aggiunta, su specifico volontà dell'AATO di Monza e Brianza, anche Brianzacque Srl per conto della quale è stato eseguito, nell'anno 2012, il rilievo della rete di fognatura del comune di Giussano.

Nella figura 1 sono riportati i Comuni, suddivisi per gestore, in cui ad oggi è stata eseguita l'attività di rilievo della rete di fognatura:



Nel grafico sottostante è rappresentato in modo schematico l'andamento dei chilometri di rete di fognatura rilevata dal 2008 al 2012.



UFFICIO SIT & Cartografia - Nuovo GIS e Webgis

Nell'anno 2012 è stato costituito l'ufficio SIT & Cartografia.

Con la sua costituzione si è in primo luogo accentrata la gestione dei dati cartografici costituendo una prima banca dati provvisoria in via di espansione.

Il punto di arrivo, stimato per la fine dell'anno 2013, è la costituzione di un datawarehouse gestionale di tutti i dati afferenti la cartografia, le reti tecnologiche gestite e tutta la documentazione ad essa collegata.

Si è avviata a settembre 2012 l'implementazione del nuovo software SIT, GIS e webgis aziendale.

Entro l'anno si concluderà quindi l'implementazione del sistema come evidenziato nell'assemblea dei soci del giugno 2012, con i seguenti step di avviamento:

- aprile 2013: progetto pilota area di 5 comuni;
- luglio 2013: avviamento parte gis e webgis di tutte le reti di fognatura;
- novembre 2013: avviamento definitivo con le reti di acquedotto e fognatura.

Entro la fine dell'anno si definirà il tempo necessario per creare i profili e con l'avvio dell'anno 2014 verranno inviate a tutti i Comuni soci le utenze di accesso via web al sistema di CAP Holding per permettere la visualizzazione in tempo reale delle reti presenti nel territorio comunale.

Telecontrollo

Un altro investimento importante attivato nell'anno 2012 è la realizzazione di un centro telecontrollo unificato.

Il progetto, che nel suo step 1 si concluderà a febbraio 2014, comprende l'ampliamento di 160 stazioni telecontrollate e soprattutto l'inserimento in un unico centro di elaborazione dati di tutti i telecontrolli presenti sul territorio.

L'investimento porterà quindi già a luglio 2013 ad avere il nuovo sistema centralizzato di calcolo e 10 nuove periferiche collegate.

Entro la fine dell'anno 2014 si avranno ben 400 punti telecontrollati.

La gestione del parco Antenne 2012 e previsione 2013

CAP Holding SpA è attualmente proprietaria di un consistente numero di serbatoi pensili dislocati nelle varie province nelle quali ha in gestione reti e impianti relativi al Servizio Idrico Integrato.

In particolare è proprietaria di:

- n. 62 serbatoi nei comuni della provincia di Milano;
- n. 23 serbatoi nei comuni della provincia di Monza e Brianza;
- n. 33 serbatoi nei comuni della provincia di Lodi;
- n. 5 serbatoi nei comuni della provincia di Pavia.

A fine 2012 risultano in essere n. 33 contratti con operatori di telefonia mobile di rilevanza nazionale (Vodafone, Telecom, Wind, H3g).

CONTRATTI TELEFONIA N°33 per un importo di euro 559.883 suddivisi come segue:

- N. 17 nei comuni della provincia di Milano;
- N. 12 nei comuni della provincia di Monza e Brianza;
- N. 3 nei comuni della provincia di Lodi;
- N. 1 nei comuni della provincia di Pavia.

CONTRATTI WI-FI/MAX n° 11 per un importo di € 38.127, tutti allocati nella provincia di Lodi.

Da questi contratti CAP Holding ricava importi consistenti che per l'anno 2012 ammontano a € 598.010.

Tale importo è soggetto ad aggiornamento ISTAT annuale in misura del 75% delle variazioni dell'indice dei prezzi al consumo per famiglie di operai e impiegati verificatosi nell'anno precedente.

Superamento delle gestioni in economia e non conformi

Nel 2012, come meglio specificato in premessa, la società CAP Holding è stata una delle protagoniste della volontà espressa dall'AATO di procedere al superamento delle gestioni in economia (in capo ai Comuni) e non conformi (in capo alle società).

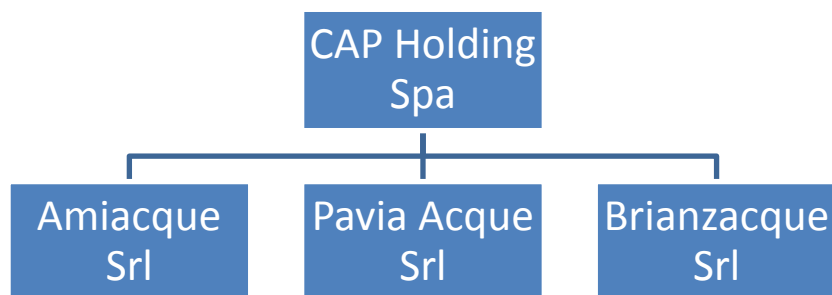
In tutti i casi di superamento delle gestioni in economia e non conformi (per la maggior parte gestione della rete fognaria) si è utilizzato il modello di convenzione adottato nel 2010 dall'AATO Provincia di Milano, salvo diversa indicazione autorizzata dalla stessa Segreteria Tecnica.

La valutazione dei rami d'azienda che i gestori precedenti hanno trasferito a CAP Holding è stata oggetto di "due diligence" da parte di professionista esterno che ha attestato:

- 1) il valore contabile trasferito;
- 2) la corrispondenza di questo valore con i criteri dettati dal Comitato Nazionale di Vigilanza sulle Risorse Idriche;
- 3) la determinazione del "costo annuo massimo" imputabile a tariffa, quando il trasferimento non è avvenuto contemporaneamente alle attività di erogazione, pertanto non è stato adottato lo schema della cessione del ramo d'azienda bensì quello convenzionale.

Rapporti con società controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Dal grafico si evidenziano le attuali partecipazioni in società:



Società collegate

Amiacque Srl

La partecipazione ammonta a 14.342.726 euro e rappresenta il 60,60% del capitale sociale di 23.667.606 euro.

La partecipazione è stata acquisita nel corso del 2007 a seguito dell'operazione di concambio con la partecipazione detenuta in CAP Gestione SpA a seguito delle prescrizioni imposte dall'ATO della Provincia di Milano.

Al 31.12.2011 il patrimonio netto della società ha un valore di 31.074.880 euro (26.366.886 euro nel 2010 e 24.931.952 euro nel 2009), con un utile netto di 5.037.469 euro (1.734.086 euro nel 2010 e 629.794 euro nel 2009).

La società è partecipata da:

✦ CAP Holding SpA	60,60%
✦ IANOMI SpA	19,28%
✦ TASM SpA	11,82%
✦ Tam SpA	5,92%
✦ Comune di Milano	1,44%
✦ Altri soci	0,94%

Amiacque detiene 1.145.266 azioni ordinarie - pari allo 0,474% del capitale sociale - di CAP Holding, senza diritto di voto.

Si informa che con deliberazione dell'assemblea ordinaria dei soci del 19.03.2013 è stato autorizzato l'acquisto di n.1.145.266 azioni proprie di CAP Holding SpA. possedute dalla società collegata Amiacque Srl.

Altre imprese

Brianzacque Srl

Costituita nel giugno 2003, lo scopo societario è la gestione del Servizio Idrico Integrato nella zona omogenea Monza e Brianza.

Oltre a CAP Holding sono soci: Gestione Servizi Desio SpA con sede a Desio (MI); Azienda Servizi Multisetoriali Lombardia SpA con sede a Lissone (MI); COGESER SpA con sede a Melzo (MI); Ambiente Energia Brianza SpA con sede a Seregno (MI); ALSI SpA con sede a Monza (MI); IDRA Patrimonio SpA con sede a Vimercate (MI); Infrastrutture Acque Nord Milano SpA, con sede a Milano; Acs - Agam SpA con sede in Monza e la Società Intercomunale Brianza SpA con sede a Cesano Maderno (MI).

La partecipazione in Brianzacque è dello 0,17% su un capitale sociale di 29.171.450 euro.

Al 31.12.2011 il patrimonio netto della società aveva un valore di 29.731.523 euro (29.321.933 euro nel 2010 e 29.174.019 euro nel 2009), con un utile netto di 409.594 euro (147.914 euro nel 2010 e 448.053 euro nel 2009).

Pavia Acque Srl

Costituita nel novembre del 2007, lo scopo societario è quello di gestire le reti, gli impianti e le dotazioni patrimoniali destinate al Servizio Idrico Integrato nella Provincia di Pavia. La partecipazione in Pavia Acque è dello 8,08% su un capitale sociale di 15.048.128 euro.

Al 31.12.2011 il patrimonio netto della società aveva un valore di euro 100.688.719 (99.254.489 euro al 31/12/2010 e 97.997.793 euro al 31/12/2009), con un utile netto di 1.164.239 euro (1.526.682 euro nel 2010 e 911.119 euro nel 2009).

Si informano i soci che, su conforme parere della Autorità d'Ambito di Pavia, si è proceduto all'acquisto delle quote possedute da Basso Lambro Impianti nella società Paviacque Srl, portando la partecipazione da 8,08% al 10,1%.

Ai sensi dell'art.8 Decreto Legge 6 luglio 2011, n.98 (in G.U. n. 55 del 6 luglio 2011) convertito in legge 15 luglio 2011, n. 111 CAP Holding segnala che il bilancio di esercizio delle società collegate o controllate non riporta, nell'ultimo triennio, perdita di esercizio.

Informazioni attinenti ai rischi e alle incertezze cui la società è esposta

Alla chiusura dell'esercizio e nei primi mesi dell'esercizio successivo (2013) non si ritiene che sussistano situazioni attinenti ai rischi cui la società è esposta.

Relativamente alle incertezze si ritiene opportuno:

- 1) confermare quanto già segnalato nella relazione relativa all'anno 2009 ossia che nell'ambito del conferimento degli impianti alla società Pavia Acque Srl, sono stati conferiti reti, impianti e dotazioni accessorie, al netto delle passività per debiti verso banche (mutui) e fondi per rischi ed oneri per complessivi 7.692.537 euro, ricevendo in cambio quote societarie per 1.216.000 euro. Negli accordi intercorsi tra tutte le società partecipanti a Pavia Acque e la stessa società si è definito che la differenza tra i due valori sarebbe stata appostata ad un conto di patrimonio netto destinato ad un successivo incremento di capitale sociale destinato a CAP Holding. L'incremento di capitale, previsto nell'anno 2011, è stato spostato al 31 dicembre 2013 in attesa della riorganizzazione del Servizio Idrico in provincia di Pavia.
- 2) Risultano ancora alcune incertezze in ordine al valore che verrà riconosciuto da parte dell'AATO della Provincia di Lodi il valore in tariffa dei beni di CAP Holding in qualità di vecchio gestore.

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE

Per quanto attiene le informazioni relative all'ambiente e al personale si evidenzia che:

- non si sono rilevate morti sul lavoro né infortuni che abbiano comportato lesioni lievi, gravi o gravissime, né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti ed ex dipendenti;
- non si sono verificate cause per mobbing;
- non si sono verificati casi di danni all'ambiente per cui la società sia stata inquisita e/o sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, né comminate sanzioni o pene definitive inflitte all'azienda per reati o danni ambientali.

È stato adottato il Regolamento per il reclutamento del personale ai sensi dell'art 18 comma 1 - Legge 6/8/2008 n.133 e sono stati pubblicati Bandi di selezione per:

- 1) Bando per la copertura di 1 posto: 1 geometra disegnatore pubblicato il 07/02/2012.

In riferimento a quanto previsto dall'art. 76, comma 7, del D.L. 25-6-2008 n. 112 convertito con modificazioni dalla legge 6-8-2008 n. 133, in merito ai limiti di spesa per il personale e alla relativa quantificazione, posto che i punti di riferimento dell'analisi in capo ai Comuni sono, oltre al costo del personale (voce B9 del CE) la voce A1 del conto economico da porporzionare al numero degli abitanti

gestiti, si è provveduto, tramite pubblicazione nell'area riservata del sito internet, alla comunicazione dei dati di competenza.

- **Analisi dell'andamento del numero del personale in riferimento al valore dei Ricavi**

Il personale in servizio al 31.12.12 risulta incrementato di 6 unità, come meglio descritto nella tabella numerica inserita in nota integrativa, per un totale di 76 dipendenti.

È da sottolineare che l'incremento di personale è dovuto sia alle assunzioni avvenute a seguito dell'esperimento delle selezioni avviate nel corso del 2011 e 2012, sia all'ingresso in servizio di dirigenti, ingresso avvenuto a seguito di cessione di contratto, propedeutico alle operazioni di fusione per incorporazione in CAP Holding delle società TASM SpA, TAM Spa e IANOMI SpA.

Il personale risulta essere così suddiviso:

1. personale tecnico 47
2. personale amministrativo 29

- **Analisi dell'andamento del costo del personale in riferimento al valore dei Ricavi**

Il costo del personale, nonostante l'aumento numerico ed economico, risulta essere diminuito in percentuale, anche nel 2012, rispetto all'incremento registrato dal Valore della produzione.

Si rileva infatti un valore del 6,4% nel 2012 rispetto al 6,6% del 2011.

- **Sistemi di incentivazione adottati**

In merito ai sistemi di incentivazione previsti per l'anno 2012 si evidenzia che:

- in data 28/06/2012 è stato sottoscritto, come previsto dal CCNL art. 9, il progetto di premio di risultato valevole per il triennio 2012/2014;
- in data 16/06/2011, applicabile anche per il 2012, è stato approvato il regolamento per la ripartizione dell'incentivo previsto dalla legislazione vigente per alcune prestazioni rese da personale interno (D.lgs. 163/2006 art. 92).

Tenendo conto della sentenza della Corte dei Conti della Regione Lombardia n. 7 del 19/11/2012 in merito all'inapplicabilità dei limiti previsti dal DL 112/08, ribaditi anche nelle precisazioni emanate della stessa Corte il 31/05/2012, si evidenzia che per quanto indicato nei punti precedenti l'Azienda ha operato ponendo un'attenzione al contenimento della spesa del costo del personale in linea, ove applicabile, a quanto previsto dall'art. 76, comma 7, del D.L. 25-6-2008 n. 112 convertito con modificazioni dalla legge 6-8-2008 n. 133.

La società è in regola con la legge 68/99 avendo stipulato apposita convenzione con AFOL SUD.

- **Codice Etico - Certificazione UNI EN ISO 9001 - ISO 14001 - OHSAS 18001 - ISO 22000 - SOA**

In data 11/05/2011 il consiglio di Amministrazione ha adottato il Codice Etico.

Il Codice Etico definisce l'insieme di valori che la società riconosce, accetta e condivide e l'insieme delle responsabilità che la stessa assume verso l'interno e verso l'esterno, ispirandosi ai principi di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari sociali.

Con tale presupposto la società CAP Holding ha adottato il proprio Codice Etico, nel convincimento che gli obiettivi di crescita, sviluppo e tutela dei portatori di interesse debbano e possano coniugarsi con il rispetto dei valori alla base del vivere sociale e con la buona governance aziendale attuata secondo regole chiare e condivise.

La prossima costituzione del Gruppo CAP – a seguito del completamento del processo di fusione - permetterà, con la nomina dell'ODV, la piena applicazione del modello organizzativo.

In data 23/12/2010 CAP Holding ha ottenuto la Certificazione UNI EN ISO 9001:2008;

In data 26/01/2012 CAP Holding ha ottenuto la Certificazione UNI EN ISO 14001 e OHSAS 18001;

Le certificazioni conseguite da CAP Holding sono attestazioni rilasciate da organismi terzi che verificano, con periodicità annuale, l'applicazione di un sistema di gestione e la sua coerenza con standard internazionali.

CAP Holding ha, infatti, ritenuto strategico dotarsi di un sistema di gestione integrato con lo scopo di tenere sotto controllo i principali processi aziendali (ISO 9001:2008), gli impatti ambientali delle proprie attività (UNI EN ISO 14001:2004) e la Sicurezza e la Salute dei Lavoratori (BS OHSAS 18001:2007). Il sistema integrato si caratterizza per la ricerca sistematica e strutturata del miglioramento continuo, in coerenza con l'evoluzione delle norme cogenti.

In data 20/02/2012 CAP Holding ha ottenuto la certificazione UNI EN ISO 22000 (HACCP) per le Case dell'Acqua.

La norma ISO 2200:2005 è lo standard fondamentale per i sistemi di gestione della sicurezza nel settore agroalimentare; è allineato con le norme UNI EN ISO 9001 e UNI EN ISO 14001 (qualità e ambiente) ed è basato sui principi di un sistema di autocontrollo igienico che previene i pericoli di contaminazione alimentare HACCP (Hazard Analysis and Critical Control Points).

CAP Holding ha ritenuto strategico dotarsi di un sistema di gestione ISO 22000 con lo scopo di sviluppare un sistema di controllo efficiente ed efficace nell'interesse del territorio servito e dei cittadini.

In data 01/02/2012 CAP Holding ha ottenuto l'attestazione SOA: attestazione di qualificazione all'esecuzione di lavori pubblici.

L'Attestazione SOA è un documento necessario e sufficiente a confermare la capacità dell'impresa di eseguire opere pubbliche comprovandone le capacità organizzative ed economiche.

Documento programmatico sulla sicurezza

Il DL. 5/2012 (c.d.Decreto Semplificazioni) convertito dalla Legge 4 aprile 2012 n. 35 ha abolito l'obbligo della redazione del D.P.S.

Attività di ricerca e sviluppo

Le attività sono meglio descritte nella parte di relazione relativa all'Analisi del Patrimonio Digitale.

L'Ufficio Bilancio Idrico e Geologia di CAP Holding, peraltro, ha ricevuto mandato dal C.d.A. di sviluppare un Piano Infrastrutturale Acquedotti (PIA), che si basa sulla generazione di un modello tridimensionale del sottosuolo (per testare la capacità produttiva degli acquiferi) e il successivo confronto con il sistema delle reti e degli impianti (per verificare criticità e propensioni del medesimo sistema), anche tramite apposite analisi multilayers.

Il PIA deve essere pertanto inteso come uno strumento operativo dinamico, che può essere variato non soltanto in funzione delle mutate esigenze della collettività servita da CAP Holding SpA, ma anche in rapporto ad alterazioni ambientali che possono compromettere la funzionalità di uno o più impianti in esercizio (fenomeni di contaminazione della falda, risolvibili mediante azioni preventive di modellistica avanzata dello spazio sotterraneo, prima che essi si manifestino, oppure in condizioni di emergenza,

tramite installazione di appositi apparati di trattamento, quando il degrado qualitativo si sia già evidenziato).

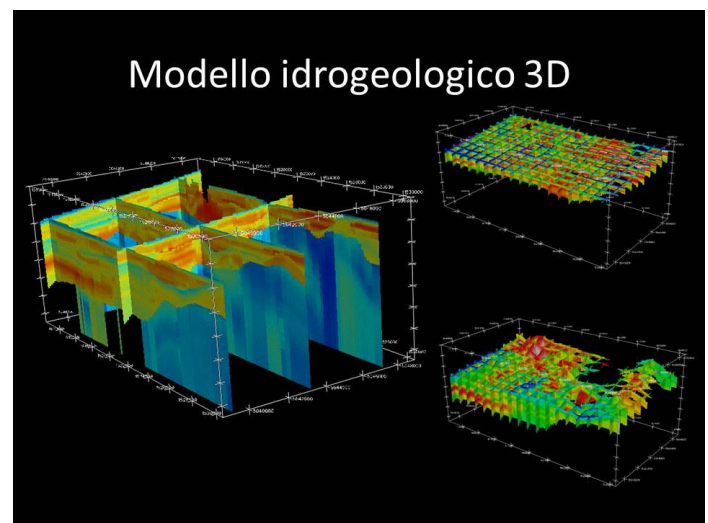
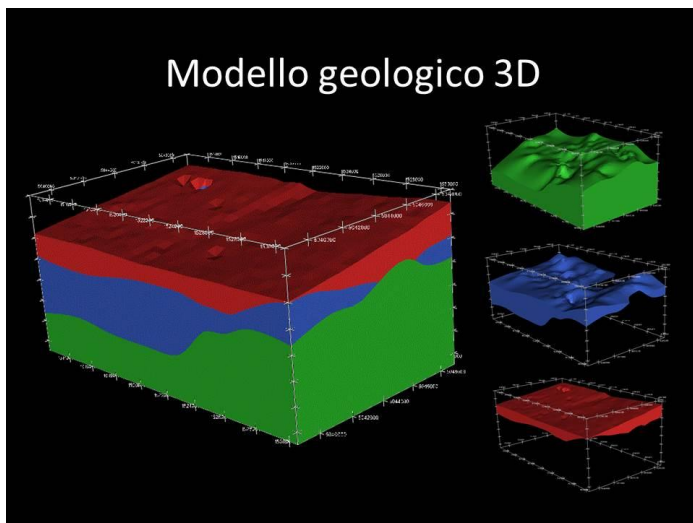
Si tratta quindi di uno strumento con capacità previsionali e di supporto alle decisioni, manageriali e strategiche, che potrà consentire a CAP Holding SpA di essere una delle poche società di S.I.I. in ambito europeo, se non addirittura mondiale, a possedere una tale struttura complessa di analisi.

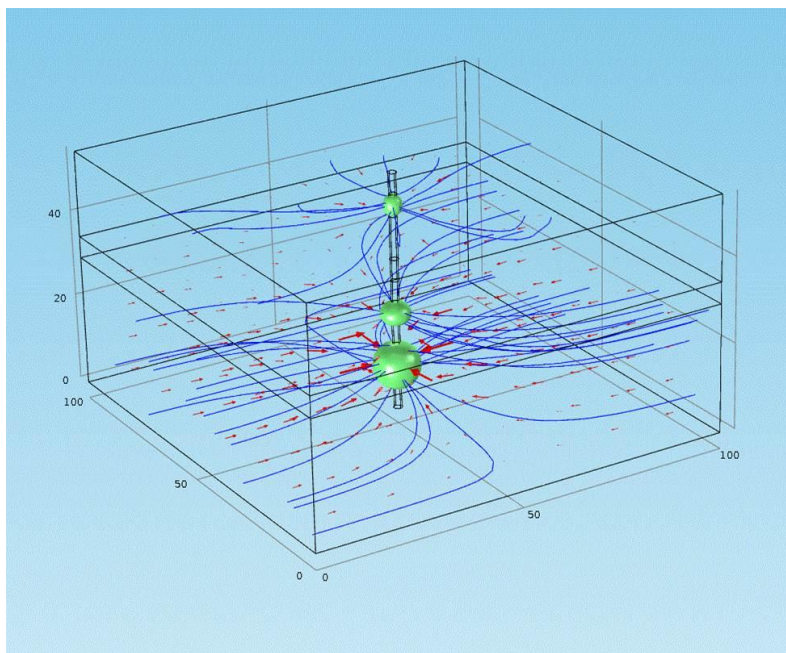
Il PIA potrà quindi configurarsi anche come uno strumento gestionale di ottimizzazione degli interventi e di contenimento degli sprechi, poiché verranno chiesti contributi economici soltanto per opere che risultano veramente strategiche per la risoluzione di problemi quantitativi e/o qualitativi che riducono le condizioni di ottimale esercizio dei sistemi acquedottistici, siano essi singoli o interconnessi.

In un contesto di simulazione per Pianificazione Aziendale, il P.I.A. può quindi garantire i seguenti vantaggi:

1. Rapidità di risposta
2. Approccio ultra innovativo
3. Capacità di modulare la soluzione in rapporto alle caratteristiche dell'intervento
4. Risparmio di risorse economiche (trattamenti a valle, messi in esercizio «a pioggia»)
5. Risparmio di tempo
6. Sicura visibilità pubblica

Dalle immagini sottostanti è possibile verificare il modello geologico 3D, il modello idrogeologico 3D nonché il modello di flusso:





Nella prima fase, la squadra di geologi si sta concentrando su una fascia ben definita del territorio servito da CAP Holding, per poter avere presto disponibile il PIA per una delle zone più densamente popolate ed economicamente attive del Milanese, ovvero l'area composta da 29 Comuni che ha come baricentro Sesto San Giovanni e la zona prevista per la futura Città della Salute.

Un territorio eterogeneo, esteso per 180 chilometri quadrati, con volumi enormi da mappare, per la quale ci si sta avvalendo anche della collaborazione di MM, che sta fornendo i dati stratigrafici relativi ai loro pozzi nel nord est milanese.

ATTIVITÀ DI COMUNICAZIONE

Nel 2012 la mission di CAP Holding è in parte cambiata, prendendo più decisamente la direzione di una maggiore focalizzazione sugli investimenti nelle infrastrutture del servizi idrico nel territorio servito. L'attività di comunicazione si è dunque ispirata alla nuova mission: valorizzare il lavoro dell'azienda in termini di esperienza e competenza, nel progettare e realizzare gli investimenti nelle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato. Accanto a questo, è rimasto valido il tradizionale messaggio relativo alla promozione del corretto uso dell'acqua di rubinetto e, più in generale, di nuova cultura dell'acqua, attenta agli sprechi e consapevole della necessità di tutelare una risorsa così preziosa.

Destinatari e scopi

I principali destinatari delle attività di comunicazione nel corso del 2012 sono stati quelli tradizionali: i Comuni, le istituzioni, le altre aziende idriche, i cittadini, le scuole, il mondo delle imprese, i dipendenti, i media.

Gli scopi:

- garantire il rapporto stretto con gli azionisti e il loro/nostro territorio e la capacità di rispondere ai bisogni delle amministrazioni;
- portare il tema dell'acqua al centro del dibattito politico-economico, valorizzare il ruolo dell'azienda e la sua efficienza e competenza;
- lavorare insieme alle altre aziende idriche e fare sistema come "*pubblico di qualità*";
- evidenziare l'importanza della tariffa nella realizzazione degli investimenti. Diffondere maggiore consapevolezza del valore della risorsa idrica e della necessità di ridurre gli sprechi;

- educare bambini e ragazzi al risparmio idrico e al rispetto per la risorsa;
- sviluppare un rapporto strategico con le imprese, mettendo in evidenza la risposta alla crisi generata dal nostro Piano degli investimenti
- migliorare il lavoro di squadra all'interno dell'azienda, stimolare impegno e merito.

Gli strumenti di comunicazione

In base ai diversi target di riferimento sono stati utilizzati strumenti di comunicazione diversi. Questi i principali:

- il periodico aziendale **“Il Tempo dell’Acqua”**, nel 2012 è stato realizzato a luglio e dicembre, con 8mila copie a numero, inviate ai Comuni soci e serviti e distribuite in occasione di manifestazioni ed eventi pubblici.
- I pieghevoli informativi, studiati per progetti specifici. Nel 2012 è stata realizzata la **nuova brochure istituzionale**, dedicata ai target più istituzionali. Si è deciso di sospendere temporaneamente la realizzazione di altri strumenti aziendali per evitare di investire risorse economiche in progetti che rischiavano di risultare superati una volta ultimata la fusione con le altre aziende idriche.
- Il sito internet **www.capholding.it**: completata la ristrutturazione totale, il sito è stato implementato e costantemente aggiornato in tutte le sue pagine. Quasi ogni giorno sono stati pubblicati aggiornamenti e news, con un'evidente crescita dei contatti.

La partecipazione a fiere e manifestazioni di settore

Confermando la strada intrapresa da alcuni anni, CAP Holding ha promosso il lavoro di squadra con le altre aziende pubbliche milanesi del servizio idrico, che si sono presentate con una presenza coordinata o con un unico stand a Fa' la cosa giusta! - Milano - marzo 2012

Inoltre CAP Holding ha partecipato a Milano Film Festival - Milano - settembre 2012 - allestendo una Casa dell'Acqua e sponsorizzando una rassegna sull'ambiente. La maggiore novità dell'edizione di Milano Film Festival di quest'anno è stata la possibilità di proiettare due documentari sul tema dell'acqua nelle sale cinematografiche dei Comuni della provincia di Milano.

Occorre ricordare anche:

- Il Forum mondiale dell'acqua, Marsiglia marzo 2012
- L'incontro Mondiale delle Famiglie, Bresso, maggio/giugno 2012. In occasione di questo evento, che ha visto la presenza del Papa, CAP Holding ha svolto il ruolo di capofila del gruppo di aziende (CAP Holding, Amiacque, Ianomi, Tam, Tasm, MM) che hanno realizzato 5 Case dell'Acqua nell'area dell'evento, e altrettanti punti di distribuzione di materiale informativo e supporto organizzativo all'evento.
- Il convegno Milano città d'Acqua e di Terra, realizzato a FieraMianoCity nell'ambito dell'International Participants Meeting verso Expo 2015, in collaborazione con Amiacque e MM. In questa occasione è stato firmato un protocollo di intesa fra la società Expo e le società CAP Holding, Amiacque e MM che prevede la realizzazione di punti di erogazione dell'acqua di rete negli spazi dell'Esposizione Universale.
- La conferenza stampa organizzata con Amiacque, MM e Coop sulla campagna “Acqua di Casa Mia”, con incontro nazionale a Roma e in contemporanea eventi in tutte le principali città italiane, fra cui Milano.

Educazione ambientale

Sono state potenziate le risorse destinate alle attività di educazione ambientale nelle scuole, come supporto ai Comuni serviti dall'azienda. In particolare, per le scuole materne, elementari e medie, è stato rinnovato il Progetto in partnership con Amiacque.

Per le scuole superiori è stato rinnovato il progetto “*Acqua Bene Comune*” in collaborazione con Provincia di Milano, Ianomi, Tasm, Amiacque e Arpa.

La 5° edizione del concorso per le scuole ha visto 40 scuole partecipanti. Si è deciso di non riproporre il concorso per l’anno scolastico 2012 - 2013, ritenendo opportuna una pausa di un anno per ripensare e rinnovare completamente il progetto, con l’ausilio del CTU (Centro di Tecnologia Universitaria) dell’Università degli Studi di Milano.

Il progetto “*Imbrocciamola*”, che prevede la fornitura gratuita ai Comuni di brocche per sostituire nelle mense scolastiche l’acqua di rubinetto alle bottiglie di plastica, ha visto 30 nuovi Comuni aderenti, con alcune iniziative pubbliche di presentazione nel territorio.

Campagna di Comunicazione integrata sulle Case dell’Acqua

Nel corso del 2012 sono state inaugurate 15 Case dell’Acqua, oltre a strutture temporanee realizzate per eventi specifici. È stata ottenuta la Certificazione ISO 22000:2005 - sicurezza alimentare - per tutte le Case dell’Acqua di CAP Holding e di Tasm.

Politiche per la Cooperazione internazionale

È stato avviato un progetto di cooperazione internazionale in collaborazione con il Governo della Regione di Koinadugu in Sierra Leone per la costruzione di una vasca di accumulo.

Aqua Publica Europea

CAP Holding continua a far parte dell’associazione Aqua Publica Europea, la rete internazionale delle aziende pubbliche che gestiscono il servizio idrico.

Nel 2012 l’associazione ha intensificato i rapporti con le principali istituzioni europee per sostenere la voce delle aziende pubbliche dell’acqua nei tavoli internazionali in cui si discutono le politiche di settore. L’assemblea generale annuale di Aqua Publica Europea per il 2012 è stata inoltre ospitata dall’Italia, a Milano, organizzata proprio da CAP Holding e Amiacque il 26 giugno.

Ufficio Stampa

L’Ufficio stampa ha visto il completamento della riorganizzazione nel corso dell’anno, in sintonia con l’impostazione data alla fine del 2011.

Sono oltre 750 gli articoli usciti sulla Stampa sia locale che nazionale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio

Trasparenza e accessibilità

CAP Holding si è dotata di una politica interna volta a caratterizzare ogni procedimento amministrativo secondo i criteri di trasparenza e accessibilità, nel rispetto delle normative vigenti.

In particolare, per l’anno 2013, in base all’articolo 18 “Amministrazione aperta” del Decreto Legge 83/2012 “Misure urgenti per la crescita del Paese”, convertito in legge il 7 agosto 2012 (Legge 134/2012), sul sito aziendale è consultabile la documentazione dallo 01/01/2013 relativa a:

- Sovvenzioni, contributi, sussidi e ausili finanziari
- Attribuzione dei corrispettivi e dei compensi a persone, professionisti, imprese ed enti privati

I file vengono aggiornati due volte al mese.

Per quanto riguarda l'anno 2012, ai sensi della Legge 190 del 6 novembre 2012 "*Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione*", dal sito aziendale è possibile scaricare la documentazione relativa alla scelta dei contraenti per l'affidamento di lavori, forniture e servizi, nei termini di cui all'art. 1, comma 418 della Legge 228 del 24/12/2012.

La documentazione si aggiunge alle altre comunicazioni che da anni è possibile scaricare sul sito www.capholding.it

Nuove gestioni acquisite

Dal 1 gennaio 2013 sono state acquisite le seguenti gestioni:

- Robecchetto con Induno: gestione infrastrutture di acquedotto - 01/01/2013
- Bareggio: gestione infrastrutture di fognatura - 01/01/2013
- Bascapè, Landriano, Maghero, Villanterio, Gerenzago, Inverno e Monteleone, Chignolo Po: gestione infrastrutture di depurazione - 01/03/2013 - CAP Holding subentra a Basso Lambro Impianti
- Inveruno: gestione infrastrutture di acquedotto e fognatura - 01/05/2013

Progetto Sintesi e bando Miur

Il progetto Sintesi (Sistema integrato tecnologie servizio idrico) è stato ammesso dal MIUR con il bando per le Smart Cities. Il progetto è stato presentato dalla capofila Smat e da CAP Holding in collaborazione con importanti partner accademici (il Politecnico e l'Università degli Studi di Torino, il CNR) e industriali (Telecom, Telit, Aethra, Telereading, Wireweb).

La fase pilota prevede una prima sperimentazione in alcune aree strategiche dei due territori: a Torino e Settimo Torinese per i partner piemontesi, in otto comuni per i partner lombardi; Sesto San Giovanni, Cologno Monzese, Cinisello Balsamo, Rho, Rozzano, Pioltello, Settimo Milanese e Magenta saranno dunque i primi a sperimentare i nuovi contatori intelligenti, che saranno installati nei condomini per informare i cittadini, attraverso appositi terminali video dei consumi idrici e della qualità dell'acqua, della sua provenienza, delle eventuali interruzioni del servizio.

Approvazione del progetto di fusione

È stata approvata dalla stragrande maggioranza dei sindaci presenti all'assemblea dei soci di CAP Holding, il 19 marzo 2013, la fusione fra le aziende idriche del Milanese, che prevede l'incorporazione delle tre aziende idriche IANOMI, TAM e TASM nella stessa CAP, per dare vita al Gestore Unico Integrato della provincia di Milano, che avrà l'azienda di erogazione Amiacque come braccio operativo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2013, il processo di fusione andrà a completamento, con la creazione, entro giugno 2013, del Gestore Unico Integrato per la provincia di Milano. A questo punto sarà possibile procedere, dopo l'adozione del Piano d'Ambito, all'affidamento al Gruppo CAP del Servizio Idrico Integrato secondo il modello dell'*in house providing*.

Proposte all'Assemblea

Il Consiglio di Amministrazione, nell'approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, che evidenzia un utile dopo le imposte pari a euro 8.309.975, propone all'assemblea dei Soci:

- di accantonare a riserva legale, come previsto dall'articolo 2430 del codice civile, euro 415.499
- di accantonare a riserva Fondo Rinnovamento Impianti 7.894.476.

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dr. Alessandro Ramazzotti*

BILANCIO 2012

DETTAGLIO ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

DIREZIONE TECNICA

BILANCIO 2012

AREA TECNICA

Elenco Lavori eseguiti

Ufficio di Direzione

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	Importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
10	TREZZO SULL'ADDA	1	4541	/1	acq	cpz	Centrale di Trezzo sull'Adda: 1° lotto fornitura di filtri e dissabbiatore	676.450,00	326.000,00	chiuch
11	TREZZO SULL'ADDA	1	4541	/2A	acq	cpz	Centrale di Trezzo sull'Adda 2° lotto realizzazione recinzioni	129.067,00	421,44	calabria
13	TREZZO SULL'ADDA	1	4541	/3	acq	cpz	Centrale di Trezzo sull'Adda 3° lotto (Centrale di trattamento, opere murarie e linee interrate)	1.954.553,55	1.072.908,83	calabria
16	TREZZO SULL'ADDA	1	4541	/B2	acq	rn	Centrale di Trezzo sull'Adda: Collegamento Trezzo/Busnago (Prog. 4541/B) - Rifacimento asfalti via Curiel e Nenni	38.853,58	38.853,58	calabria
20	TREZZO SULL'ADDA	1	4541	/F	acq	cpz	Centrale di Trezzo sull'Adda: Collegamento dei pozzi da loc. Portesana a campo pozzi	542.251,04	175.951,35	calabria
33	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	4640	/A	dep	dep	lavori di ampliamento dell'impianto di depurazione di Sesto San Giovanni a 150.000 ae e adeguamento limiti azoto e solidi sospesi.	1.207.192,96	565.041,66	chiuch
34	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	4640	/B	dep	dep	fornitura specialistiche per i lavori di ampliamento dell'impianto di depurazione di Sesto San Giovanni a 150.000 ae e adeguamento limiti azoto e solidi sospesi.	786.925,00	422.460,37	chiuch
35	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	4640	/C	dep	dep	Spese tecniche per lavori di ampliamento dell'impianto di depurazione di Sesto San Giovanni a 150.000 ae e adeguamento limiti azoto e solidi sospesi.	85.827,72	41.341,06	chiuch
267	CUSANO MILANINO	2 MI	5085		fog	rs	lavori di rifacimento delle reti fognarie in comune di Cusano Milanino nelle vie Sormani e Buffoli per insufficienza idraulica	182.589,85	75.018,04	chiuch
271	BRESSO	2 MI	5088		fog	rp	lavori di potenziamento rete fognaria della via Adda in comune di Bresso	72.550,12	75.644,93	chiuch
422	BRUGHERIO	2 MB	5186	/4	fog	rp	lavori di efficientamento della soglia sfiorante nel collettore di scolmo in comune di Brugherio	80.947,00	7.616,62	chiuch
461	DIVERSI COMUNI	1-2-3	5215		acq	rn	Interventi urgenti non prevedibili che non possono essere inquadrati come interventi di manutenzione straordinaria a guasto in carico all'erogatore	176.956,84	122.425,12	chiuch
872	BARANZATE BOLLATE	2 MI	5604	/2	acq	altro	Inserzione della strumentazione in linea finalizzata alla campagna di monitoraggio e modellazione numerica dell'acquedotto di Baranzate e Bollate	24.700,00	7.410,00	chiuch

BILANCIO 2012
AREA TECNICA
Elenco Lavori eseguiti
Ufficio Impianti

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
26	USMATE VELATE	2 MB	4541	/P	acq	cs	Centrale di Trezzo sull'Adda: lavori di costruzione del nuovo serbatoio in comune di Usmate Velate	790.140,96	25.981,13	tavecchia
37	SAN DONATO MILANESE	1	4642	/B	acq	pz	lavori di costruzione opere civili per l'impianto di sollevamento del pozzo in comune di S.Donato Milanese località Poasco	158.772,90	100.811,33	tavecchia
45	CONCOREZZO	2 MB	4653	/2	acq	sr	lavori di manutenzione straordinaria della parte strutturale del serbatoio pensile in comune di Concorezzo	168.000,00	21.756,00	persico
47	LESMO	2 MB	4663		acq	rn	Completamento della dorsale di rete idrica in comune di Lesmo dall'impianto di Via Caduti per la Patria fino al pozzo Gerno	232.628,73	5.019,73	rabbiosi
50	PIOLTELLO	1	4677	/B/C	acq	pz	lavori di realizzazione dell'impianto di sollevamento del nuovo pozzo in comune di Pioltello loc. Besozza	424.106,22	105.284,29	tavecchia
52	MEDIGLIA TRIBIANO	1	4692		acq	rn	lavori di interconnessione della rete idrica tra i comuni di Mediglia e Tribiano	76.832,54	52.219,57	rabbiosi
56	SETTIMO MILANESE	2 MI	4697	/B	acq	pz	lavori di realizzazione impianto di sollevamento in comune di Settimo Milanese - via Rilè	395.325,07	104.970,77	tavecchia
57	CORNAREDO	2 MI	4698	/B	acq	pz	lavori di costruzione opere civili per l'impianto di sollevamento del pozzo in comune di Cornaredo via Manzoni	167.781,83	880,80	tavecchia
58	CORNAREDO	2 MI	4698	/C	acq	pz	lavori di costruzione opere elettromeccaniche per l'impianto di sollevamento del pozzo in comune di Cornaredo via Manzoni	139.068,54	58.546,53	rabbiosi
59	SEDRANO SETTALA TREZZO	3-1	4709	/A	fog	rp	lavori di estensione reti fognarie in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiali nei comuni di Sedriano Settale e Trezzo d'adda	734.541,90	119.265,60	tavecchia
60	PANTIGLIATE TRIBIANO	1	4709	/B	fog	rp	lavori di estensione reti fognarie in aree insediate ma non servite e dismissione scarichi in corsi d'acqua superficiali nei comuni di Pantigliate e Tribiano	938.181,70	97.971,29	tavecchia
70	SEGRATE	1	4729	/C	fog	rs	perizia n. 2 bonifica ambientale per la realizzazione dei lavori di sostituzione rete fognaria per interferenza con bretella Serravalle in comune di Segrate		395.097,55	Vargiu
73	CONCOREZZO	2 MB	4738	/B/C	acq	pz	lavori di realizzazione impianto di sollevamento per nuovo pozzo in comune di Concorezzo in via per Oreno	300.663,23	55.924,96	tavecchia
77	COGLIATE MISINTO	2 MB	4741	/2	acq	rn	completamento dei lavori di potenziamento della rete idrica mediante interconnessione tra i comune di Cogliate e Misinto lungo la SP 135	40.000,00	40.000,00	rabbiosi
80	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	4745	/B	acq	pz	lavori di costruzione opere civili per l'impianto di sollevamento del pozzo in comune di Sesto San Giovanni via Gramsci	186.285,15	931,43	tavecchia
81	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	4745	/C	acq	pz	lavori di costruzione opere elettromeccaniche per l'impianto di sollevamento del pozzo in comune di Sesto San Giovanni via Gramsci	152.475,62	37.928,00	rabbiosi
84	COLOGNO MONZESE	1	4759	/A	acq	pz	Fornitura di filtri di potabilizzazione per l'impianto di sollevamento in comune di Cologno Monzese e realizzazione dorsale di collegamento dell'impianto di via dell'Acqua alla rete idrica	177.275,21	615,74	rabbiosi
97	CESATE	2 MI	4796	/B/C	acq	pz	lavori di realizzazione impianto di sollevamento nuovo pozzo in comune di Cesate	335.198,23	138.989,21	tavecchia
110	PADERNO SENAGO	2 MI	4830		acq	rn	lavori di interconnessione della rete idrica tra i comuni di Paderno Dugnano e Senago	235.755,00	53.218,82	rabbiosi
115	SEGRATE	1	4858	/B/C	acq	pz	lavori di realizzazione impianto di sollevamento al Pozzo a servizio dell'estensione della rete idrica per la nuova lottizzazione di C.na Boffalora in comune di Segrate	338.547,13	55.200,12	tavecchia

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	Importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
119	ZIBIDO SAN GIACOMO	3	4861	/B/C	acq	pz	lavori di realizzazione impianto di sollevamento per nuovo pozzo in comune di Zibido san Giacomo - frazione Badile via Montello	365.883,11	110.098,50	tavecchia
121	RHO	2 MI	4880	/B/C	acq	pz	lavori di realizzazione impianto di sollevamento al nuovo pozzo in comune di Pregnana via Tacito al servizio del comune di Rho	389.886,18	387.934,64	tavecchia
122	DRESANO GUDO VISCONTI VERNATE ZELO SURRIGONE	1-3	4882	/A	dep	dep	lavori di ampliamento impianti di depurazione acque reflue dei comuni di Vernate, Dresano, Gudo Visconti e Zelo Surrigone	672.983,56	326.949,67	Vargiu
123	DRESANO GUDO VISCONTI VERNATE ZELO SURRIGONE	1-3	4882	/B1	dep	dep	fornitura filtro per lavori di ampliamento impianti di depurazione acque reflue dei comuni di Vernate, Dresano, Gudo Visconti e Zelo Surrigone	75.000,00	20.133,60	Salinetti
124	DRESANO GUDO VISCONTI VERNATE ZELO SURRIGONE	1-3	4882	/B2	dep	dep	forniture per lavori di ampliamento impianti di depurazione acque reflue dei comuni di Vernate, Dresano, Gudo Visconti e Zelo Surrigone	41.897,80	32.472,00	Vargiu
147	PIOTTELLO	1	4930		fog	rn	BREBEMI risoluzione interferenze FOG C 06-04 e FOG C 06-06 attraversamento Cassanese incrocio San Francesco	2.231.626,23	793.200,00	Vargiu
162	CERRO AL LAMBRO	1	4945	/2	altro	altro	Realizzazione marciapiede asfaltatura via IV novembre adiacente area impianto	35.286,98	34.869,24	persico
192	CARUGATE	1	4987	/A	acq	sr	Messa in sicurezza serbatoio pensile	20.391,08	20.823,08	Rabbiosi
213	PAULLO	1	5003		acq	sr	lavori di restauro conservativo del serbatoio idrico del comune di Paullo	63.174,00	63.174,00	Rabbiosi
214	PIOTTELLO	1	5005		acq	sd	lavori di demolizione del serbatoio idrico del comune di Pioltello	89.063,45	88.618,13	Rabbiosi
248	PIOTTELLO	1	5069	/B/C	acq	pz	lavori di realizzazione impianto di sollevamento al nuovo pozzo in comune di Pioltello Loc. Gabbadera	317.049,90	181.928,69	tavecchia
257	DRESANO	1	5075		dep	dep	lavori di potenziamento nitrificazione del depuratore di Dresano, grigliatura presso sollevamento Colturano e demolizione dell'impianto di Colturano	339.278,04	203.833,38	Salinetti
260	SOLARO	2 MI	5077	/2	acq	pz	completamento opere elettromeccaniche per lavori di realizzazione n. 2 pozzi in comune di Solaro per pompe di calore	22.423,70	22.423,70	rabbiosi
272	MEDIGLIA	1	5089		fog	rp	lavori di rifacimento del sifone rovescio di via Turati in comune di Mediglia	39.849,22	4.650,00	Vargiu
274	BESATE	3	5081	/1	dep	dep	lavori di rifacimento del depuratore di Besate	1.161.700,00	913.780,72	Salinetti
275	BESATE	3	5081	/2	dep	dep	lavori di rifacimento del depuratore di Besate - aggettamento scavi per pere civili	25.184,20	25.184,20	Salinetti
277	CUSAGO	3	5093	/1	altro	idr	lavori di manutenzione straordinaria al serbatoio in comune di Cusago	72.190,00	28.616,00	rabbiosi
287	USMATE VELATE	2 MB	5100	/C	acq	sr	Monitoraggio struttura serbatoio pensile	13.080,00	13.080,00	Rabbiosi
307	LENTATE SUL SEVESO	2 MB	5110	/C	acq	sr	Monitoraggio struttura serbatoio pensile	21.164,65	21.164,65	Rabbiosi
319	ABBIEGRASSO	3	5119	/A	dep	dep	interventi di adeguamento dell'impianto di depurazione di Abbiategrasso - Ampliamento depuratore e bonifica (compresa indagine preliminare per caratterizzazione materiale di scavo)	1.819.294,16	788.936,74	Salinetti

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
336	SEDRIANO	3	5136		fog	rp	lavori di potenziamento reti fognarie in comune di Sedriano e volanizzazione	1.328.413,07	263.668,00	Salinetti
521	ARESE	2 MI	5286	/C	acq	sr	Monitoraggio struttura serbatoio pensile	6.930,00	6.930,00	rabbiosi
569	CASOREZZO	3	5325	/3	acq	sd	lavori di demolizione della cameretta pozzo ex zucchi in comune di Casorezzo	32.000,00	32.000,00	persico
600	MEDIGLIA	1	5353		fog	rs	lavori di regolarizzazione dello scarico fognario in comune di Mediglia in roggia Crosina	27.500,00	27.500,00	persico
619	MOTTA VISCONTI	3	5368	/2	acq	pz	lavori di completamento impianto elettrico del nuovo pozzo in comune di Motta Visconti - via Negri	25.955,00	25.955,00	rabbiosi
709	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	5431		acq	altro	lavori di demolizione locale filtri e sistemazione aerea di via Cairoli in comune di Sesto San Giovanni	12.100,00	12.100,00	tavecchia
712	OPERA	1	5435	/A	acq	pot	Realizzazione impianto di trattamento a carboni attivi	39.800,00	39.800,00	tavecchia
736	TRIUGGIO	2 MB	5461		acq	sd	lavori di demolizione serbatoio pensile in comune di Triuggio	21.900,00	21.900,00	persico
748	BASIGLIO	3	5479		dep	dep	lavori di rifacimento della rete fognaria interna all'impianto di depurazione del comune di Basiglio - lotto 1	26.223,34	26.178,63	Vargiu
750	ROZZANO	3	5482		acq	sr	realizzazione di sistema di allontanamento volatili presso il serbatoio pensile in comune di Rozzano	7.000,00	7.000,00	Ferrari
764	BASIGLIO	3	5496		dep	dep	Indagini e lavori per trasformazione del silo fanghi inutilizzato presso l'impianto di depurazione di Basiglio, in locale per il sistema di dosaggio carbonioso	15.000,00	14.904,02	Vargiu
875	SULBIATE	2 MB	5607	/C	acq	sr	Monitoraggio struttura serbatoio pensile	18.028,97	18.028,97	rabbiosi

BILANCIO 2012

AREA TECNICA

Elenco Lavori eseguiti

Ufficio Geologia

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
86	CARPIANO	1	4773	/A	acq	pz	lavori di realizzazione nuovo pozzo in comune di Carpiano in località Francolino	94.360,00	94.724,70	gorla
95	MACHERIO	2 MB	4790		acq	pz	lavori di realizzazione mediante rifacimento del pozzo n. 4 in comune di Macherio	159.134,21	203.142,07	pezzuto
96	CESATE	2 MI	4796	/A	acq	pz	lavori di realizzazione nuovo pozzo in comune di Cesate	173.368,88	99.203,66	pezzuto
101	NOVA MILANESE	2 MB	4810	/A	acq	pz	lavori di realizzazione nuovo pozzo in comune di Nova Milanese	264.250,45	257.604,99	pezzuto
114	SEGRATE	1	4858	/A	acq	pz	lavori di Realizzazione Pozzo a servizio dell'estensione della rete idrica per la nuova lottizzazione di C.na Boffalora in comune di Segrate	150.744,88	149.603,34	gorla
280	CASSINETTA DI LUGAGNANO	3	5095		altro	am	Mitigazione impatto ambientale del nuovo pozzo in comune di Cassinetta di Lugagnano e costruzione piezometro di controllo	62.495,34	62.100,00	pezzuto
324	ABBIATEGRASSO	3	5119	/F	dep	dep	interventi di adeguamento dell'impianto di depurazione di Abbiategrasso - Indagini e smaltimento in discarica di rifiuti contaminati area sedimentatore	357.104,14	37.148,11	gorla
325	ABBIATEGRASSO	3	5119	/G	dep	dep	interventi di adeguamento dell'impianto di depurazione di Abbiategrasso - Indagini per caratterizzazione cumulo di rifiuti area digestore	8.580,00	9.180,00	gorla
330	RHO	2 MI	5125	/1	acq	am	lavori di bonifica area ex chimica Bianchi in comune di Rho - interventi di pulizia n. 19 pozzi	97.520,00	97.520,00	Gorla
331	RHO	2 MI	5125	/2	acq	am	lavori di bonifica area ex chimica Bianchi in comune di Rho	674.180,83	483.875,00	Gorla
342	CASOREZZO	3	5140		acq	ppc	lavori di costruzione n. 2 dispersori verticali in comune di Casorezzo	98.443,00	70.301,00	pezzuto
411	CERRO MAGGIORE	2 MI	5183		altro	am	Impianti di irrigazione con pozzi in 1° falda per Campi sportivi e parco in comune di Cerro Maggiore	133.252,53	29.133,74	arnò
516	DIVERSI COMUNI	1-2-3	5285	/A	acq	sr	lavori di realizzazione pozzi per uso aree a verde in vari comuni di profondità inferiore a 35 mt	967.451,18	481.306,94	arnò
517	SEGRATE	1	5285	/A1	acq	sr	lavori di realizzazione pozzo per uso aree a verde di profondità inferiori a 35 mt in comune di Segrate e allacciamento rete di irrigazione Parco Pubblico "Milano Oltre"	35.000,00	35.000,00	arnò
618	MOTTA VISCONTI	3	5368	/1	acq	pz	lavori di realizzazione nuovo pozzo in comune di Motta Visconti - via Negri	78.511,88	79.742,95	gorla
620	MOTTA VISCONTI	3	5368	/3	acq	pz	lavori di completamento per la messa in rete	36.200,00	36.200,00	gorla
621	BINASCO	3	5369		acq	pz	lavori di carotaggio al pozzo di Binasco via Martiri di Merlate	116.429,00	139.963,78	gorla
747	RONCO BRIANTINO	2 MB	5474		acq	cem	lavori di chiusura pozzo mediante cementazione in comune di Ronco Briantino via San Francesco	4.335,00	4.335,00	Pezzuto

BILANCIO 2012

AREA TECNICA

Elenco Lavori eseguiti

Ufficio Reti

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
1	MACHERIO	2 MB	3461		acq	rn	lavori di potenziamento della rete acquedottistica in comune di Macherio mediante la sostituzione della tubazione di attraversamento	393.604,85	68.900,00	negri
4	ZELO SURRIGONE	3	4001	/2	fog	rn	Completamento del Potenziamento della rete fognaria comunale di Zelo Surrigone e collettamento all'impianto di depurazione al servizio dei Comuni di Vermezzo e Zelo	378.347,78	50.071,80	garbelli
22	SULBIATE AICURZIO	2 MB	4541	/H	acq	rn	Centrale di Trezzo sull'Adda: Collegamento pozzi di sulbiate con eliminazione dell'attuale impianto ad osmosi di Sulbiate e miscelazione delle acque nel serbatoio HUB di Aicurzio	1.075.550,10	582.355,42	bodini
48	BARLASSINA COGLIATE	2 MB	4664		acq	rn	lavori di interconnessione della rete idrica tra i comuni di Barlassina e il comune di Cogliate	146.826,59	65.940,13	martellenghi
107	CINISELLO CUSANO MILANINO	2 MI	4824		acq	rn	lavori di interconnessione della rete idrica tra i comuni di Cinisello e Cusano Milanino	676.465,04	125.750,94	negri
108	LAINATE	2 MI	4827		acq	rp	lavori di potenziamento della rete idrica in comune di Lainate via Clerici per potenziamento della rete in via Cremona	162.758,08	25.518,41	rizzitello
111	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	4836		acq	rp	lavori di potenziamento della rete idrica in comune di Sesto San Giovanni via Italia	868.505,69	195.929,98	negri
130	CASSANO D'ADDA	1	4910		acq	rn	BREBEM risoluzione interferenze ACQ.06-31 e ACQ.06-32 C.na S.Pietro	27.835,18	29.306,74	bodini
131	PIOTTELLO	1	4911		acq	rn	BREBEM risoluzione interferenza ACQ C 06-01 parallelismo nord	76.473,96	22.131,82	bodini
132	PIOTTELLO	1	4912		acq	rn	BREBEM risoluzione interferenza ACQ.C 06-02 parallelismo sud	144.107,97	94.640,09	bodini
135	PIOTTELLO	1	4915		acq	rn	BREBEM risoluzione interferenza ACQ.C 06-11 attraversamento C.na Croce	81.669,06	41.050,83	bodini
140	RODANO	1	4920		acq	rn	BREBEM risoluzione interferenza ACQ R.06-23 parallelismo nord	39.900,00	9.356,54	bodini
141	RODANO	1	4921		acq	rn	BREBEM risoluzione interferenza ACQ.R 06-25 via Visconti di Modrone	143.883,01	101.110,85	bodini
143	PIOTTELLO	1	4924		acq	rn	BREBEM risoluzione ACQ R 06-20/1bis	79.914,07	55.989,89	Bodini
148	PIOTTELLO	1	4931		fog	rn	BREBEM risoluzione interferenza FOG C 06-08 parallelismo Cassanese zona Comune	84.389,43	82.652,12	Sechi
150	PIOTTELLO	1	4932	/2	fog	rn	Lavori propedeutici per BREBEM risoluzione interferenza FOG R 06-22 parallelismo e attraversamento Rivoltana zona Vasca Volano di Limite	813,68	813,68	Sechi
151	PIOTTELLO	1	4933		fog	rn	BREBEM risoluzione interferenza FOG C 06-05/2 parallelismo Cassanese DN150 e DN180 in Pioltello cimitero-rotonda	1.204.135,62	1.188.681,27	Sechi
152	PIOTTELLO	1	4934	/1	fog	rn	BREBEM risoluzione interferenza FOG R 06-20/1 rifacimento attraversamento Rivoltana con Ø 125, sistemazione tratto Ø 30, tratto in parallelo del collettore intercomunale Ø 220	901.062,21	205.417,00	villa
153	SEGRATE	1	4934	/2	fog	rs	Assaggi mirati all'individuazione della condotta fognaria diam. 2200 mm intersecante la SP 14 Rivoltana nei pressi della rotonda sita a nord di Via San Bovio in Segrate	1.492,50	1.492,50	Sechi
155	PIOTTELLO	1	4936	/1	fog	rn	BREBEM risoluzione interferenza FOG C 06-05/1 parallelismo Cassanese DN180 in Pioltello via San Francesco-cimitero	1.287.833,94	901.257,81	Sechi

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	Importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
157	CASSINA DE' PECCHI	1	4937		fog	rn	BREBEMI risoluzione interferenza FOG C 06-05/3 parallelismo Cassanese DN150 in Pioltello e Cernusco S/N	1.058.027,27	430.028,16	Sechi
158	CERNUSCO SUL NAVIGLIO	1	4938		acq	rn	BREBEMI risoluzione interferenza ACQ.C 06-12 bis adeguamento DN150	9.272,40	2.085,99	bodini
167	CINISELLO BALSAMO	2 MI	4954		acq	rn	lavori di rifacimento rete idrica in comune Cinisello Balsamo nello svincolo di Cinisello per risoluzione delle interferenze di via De Vizzi e Casignolo	72.606,56	8.972,22	negri
181	VANZAGO	2 MI	4971		acq	rp	lavori di potenziamento della rete idrica in via 1° maggio	89.213,99	43.937,61	rizzitello
183	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	4977		acq	rn	lavori di estensione rete e risoluzione interferenze tra acquedotti e prolungamento M1 in via Grasci in comune di Sesto San Giovanni	160.800,00	14.342,56	Negri
215	CESATE	2 MI	5009		acq	rn	lavori di collegamento del nuovo pozzo alla rete idrica di Cesate	251.742,62	189.965,61	rizzitello
216	PADERNO CUSANO MILANINO	2 MI	5014		acq	rn	lavori di completamento dorsale idrica tra Paderno Dugnano e Cusano Milanino 2° lotto	280.088,08	35.142,28	negri
232	RONCELLO	2 MB	5039		acq	rn	estensione rete acquedotto	12.862,50	11.209,54	bodini
233	RONCELLO	2 MB	5040		acq	rn	estensione rete fognatura	64.180,98	63.669,02	bodini
243	BARLASSINA	2 MB	5066		acq	rn	lavori di estensione della rete idrica in comune di Barlassina via Vivaldi	17.681,90	513,76	rizzitello
244	SAN DONATO MILANESE	1	5067	/1	fog	rn	lavori propedeutici alla redazione del progetto. Messa in quota chusini e pulizia condotti	2.129,00	2.129,65	Pasqualini
250	TRIBIANO	1	5071		acq	rn	lavori di interconnessione detta rete idrica del comune di Tribiano tra via Addetta e via della Liberazione	58.741,94	49.780,70	martellenghi
253	MEDIGLIA	1	5073	/1	fog	rp	lavori propedeutici alla progettazione per la dismissione degli scarichi in roggia a Mediglia loc.Robbiano	5.514,34	2.757,17	Pasqualini
254	MEDIGLIA	1	5073	/2	fog	rp	lavori per la dismissione scarichi in roggia a Mediglia loc.Robbiano	306.164,61	72.201,06	Pasqualini
256	MEDIGLIA PANTIGLIA TE	1	5074		fog	rp	lavori di potenziamento della rete fognaria in comune di Pantigliate dismissione scarichi in rogge (Mediglia, Via Roma, Via F.lli Rosselli, Via Manzoni)	198.231,18	194.066,99	Pasqualini
262	NOVA MILANESE	2 MB	5079		acq	rp	lavori di rifacimento tratto di rete idrica in comune di Nova Milanese in attraversamento al Casnale Villorese	39.900,00	3.726,58	negri
264	RHO	2 MI	5081		acq	rp	lavori di potenziamento della rete idrica in comune di Rho - via Beatrice d'este, Cornaggia e limitrofe	170.354,65	40.886,91	rizzitello
266	CISLIANO	3	5083		fog	rn	lavori di realizzazione rete fognaria in comune di Cisliano via Refaldi	56.226,80	47.986,51	villa
269	BRESSO	2 MI	5087	/1	fog	rp	lavori di potenziamento rete fognaria della via Villa in comune di Bresso	298.836,36	39.975,31	negri
270	BRESSO	2 MI	5087	/2	fog	rp	Rifacimento segnaletica via Villa in comune di Bresso a seguito dei lavori di potenziamento della rete fognaria	2.189,00	2.189,00	negri

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	Importo aggiud. €	Liquidazioni 2012	referente
312	CINISELLO CUSANO MILANINO	2 MI	5113	/1	acq	rp	lavori di interconnessione rete idrica tra i comuni di Cinisello Balsamo e Cusano Milanino	974.250,59	789.882,09	negri
313	CINISELLO CUSANO MILANINO	2 MI	5113	/2	acq	rp	lavori di asfaltatura a seguito di interconnessione rete idrica tra i comuni di Cinisello Balsamo e Cusano Milanino	320.401,69	179.000,00	negri
316	PAULLO	1	5116	/2	fog	rn	lavori finalizzati alla dismissione del depuratore comunale di Paullo: realizzazione del collegamento idraulico al depuratore di Settala (lotto 2)	787.316,34	55.790,58	Pasqualini
329	BRESSO	2 MI	5123		fog	rp	lavori di potenziamento rete fognaria in comune di Bresso in via Marconi	317.794,99	236.733,81	Negri
332	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	5128		acq	rn	lavori di estensione rete area Decapassavant in comune di Sesto San Giovanni 1° lotto	73.537,42	10.466,34	Negri
334	BRUGHERIO COLOGNO MONZESE	2 MB-1	5130		fog	rp	Potenziamento rete fognaria in Via Cilea (Cologno) e miglioramento idraulici di manufatti in vie Monte Cervino, Via san Maurizio e al (Brugherio)	254.015,15	266.997,48	Pasqualini
337	ROZZANO	3	5137		acq	rs	lavori di sostituzione rete idrica in comune di Rozzano - via Sesia	90.400,16	36.999,40	martellenghi
339	CASOREZZO	3	5138	/2	altro	am	lavori propedeutici all'adeguamento della vasca volano in comune di Casorezzo (accesso dei mezzi operativi all'interno della vasca e regolarizzazione del fondo)	251.874,85	125.307,00	villa
344	CUGGIONO	3	5142	/1	fog	rn	Interventi vari di fognatura in Via Parini, Papa Giovanni XXIII, SP Magenta in comune di Cuggiono	213.996,11	188.671,00	Villa
345	CUGGIONO	3	5142	/2	fog	rn	Lavori di manutenzione a ripristino della roggia irrigua danneggiata durante i lavori	26.751,91	26.751,91	Villa
350	MAGENTA	3	5150		fog	rn	lavori di realizzazione rete fognaria e realizzazione e Pista ciclopedonale in via Espinasse in comune di Magenta	394.461,47	235.044,33	villa
362	ABBIATEGRASSO	3	5161		acq	rn	lavori di realizzazione della dorsale idrica in comune di Abbiategrasso in via Dante (ex SS 494)	209.920,00	209.920,00	martellenghi
363	BRESSO SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	5162	/1	acq	rn	lavori di interconnessione della rete idrica tra i comuni di Bresso e Sesto San Giovanni da via V. Veneto (1° lotto)	136.099,58	9.282,41	negri
364	BRESSO SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	5162	/2	acq	rp	lavori di potenziamento rete acquedotto di Sesto San Giovanni attraverso lavori di Interconnessione acquedotti da via V.Veneto di Bresso (2° lotto)	618.037,98	428.294,24	negri
366	TREZZANO ROSA	1	5163	/1	acq	rp	lavori di interconnessione degli acquedotti dei comuni di Basiano, Masate, Trezzano Rosa, Pozzo d'Adda (tratto in Comune di Trezzano Rosa)	398.719,99	227.184,67	rizzitello
367	POZZO D'ADDA	1	5163	/2	acq	rp	lavori di interconnessione degli acquedotti dei comuni di Basiano, Masate, Trezzano Rosa, Pozzo d'Adda (tratto in Comune di Pozzo A.)	153.373,70	99.865,57	rizzitello
388	CISLIANO	3	5172		fog	rn	lavori di sostituzione rete fognaria comune di Cisliano via G.XXIII con inversione pendenza per circa 80 metri	131.994,05	78.494,60	villa
389	CISLIANO	3	5173		fog	rs	lavori di sostituzione rete fognaria e rifacimento allacci in comune di Cisliano via Cardinal Ferrari	145.319,27	108.343,41	villa
406	SEGRATE	1	5178	/1	fog	rn	Realizzazione del collegamento fognario al sottopasso fs in Segrate loc. Novegro - messa in sicurezza e indagini preliminari	4.715,45	4.691,92	Pasqualini
407	SEGRATE	1	5178	/2	fog	rn	Realizzazione del collegamento fognario al sottopasso fs in Segrate loc. Novegro	534.549,95	249.032,45	Pasqualini

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	Importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
423	BRUGHERIO	2 MB	5187	/1	fog	rp	lavori di rifacimento condotta fognaria acque miste Via Volta in comune di Brughiero	124.563,31	90.755,61	sechi
424	BRUGHERIO	2 MB	5187	/2	fog	rp	Intervento finalizzato alla variazione di percorso dello scolmatore in comune di Brughiero	82.403,39	87.173,36	sechi
425	BRUGHERIO	2 MB	5187	/3	fog	rp	lavori di rifacimento condotta fognaria acque miste, Via Adda in comune di Brughiero	101.677,38	76.070,00	sechi
435	CASTANO PRIMO	3	5195	/1	acq	rs	lavori di sostituzione rete idrica in comune di Castano Primo nelle vie Martiri e Patrioti e vicolo dell'Arco antico	353.223,06	296.875,00	martellenghi
443	MESERO	3	5199		fog	rn	Sistemazione rete fognaria in comune di Mesero nelle vie Matelda e Sant'Eusebio	158.716,91	9.561,43	martellenghi
460	SESTO SAN GIOVANNI	2 MI	5214		acq	rp	lavori di interconnessione erte tra i comuni di Cologno Monzese e Sesto San Giovanni	717.219,09	544.631,61	negri
464	BESATE	3	5218	/1	acq	rs	lavori di sostituzione rete idrica in comune di Besate nelle vie Pisani, Dei Capitani Anselmo da Besate e Duchessa Marianna	150.518,00	39.650,00	martellenghi
465	BESATE	3	5218	/2	acq	rs	completamento lavori di sostituzione rete idrica in comune di Besate nelle vie Pisani, Dei Capitani Anselmo da Besate e Duchessa Marianna - rifacimento tappetini d'usura	103.878,08	91.700,00	martellenghi
466	MOTTA VISCONTI	3	5219	/1	acq	rs	lavori di sostituzione rete idrica in comune di Motta Visconti nelle vie S.Giovanni, vittime della mafia e caduti in ruscia	60.360,00	60.360,00	martellenghi
467	MOTTA VISCONTI	3	5219	/1bis	acq	rs	lavori di sostituzione rete idrica in comune di Motta Visconti nelle vie Brodolini, grandi, nuova europa e di Vittorio	96.770,00	96.770,00	martellenghi
468	MOTTA VISCONTI	3	5219	/2	acq	rs	lavori di sostituzione rete idrica in comune di Motta Visconti via Vittorio Veneto	88.000,00	88.000,00	martellenghi
469	MORIMONDO	3	5220		acq	rp	lavori di potenziamento rete idrica in comune di Morimondo in attraversamento alla SS 526	35.000,00	35.000,00	martellenghi
471	OZZERO	3	5223	/1	acq	rs	lavori di sostituzione rete idrica in comune di Ozzero via XXV Aprile (tratto finale) e predisposizione collegamento C1 alla SP 183	152.000,00	152.000,00	martellenghi
473	ALBAIRATE	3	5224		acq	rp	lavori di estensione rete idrica in comune di Albairate per chiusura anello in via per Castelletto	32.000,00	32.000,00	martellenghi
515	RESCALDINA	2 MI	5284		acq	rn	lavori di estensione della rete idrica in comune di Rescaldina via Grossi	25.500,00	7.165,69	negri
527	ALBAIRATE	3	5294	/A	fog	rn	Collegamento alla rete fognaria in comune di Albairate della Cascina Riazolo - Cascina Palazzina	317.026,42	315.397,62	Pasqualini
528	ALBAIRATE	3	5294	/B	acq	rn	lavori di estensione rete in comune di Albairate Cascina Riazolo - Cascina Palazzina	56.665,50	56.382,19	Pasqualini
529	BERNATE TICINO	3	5295		fog	rs	lavori di rifacimento rete fognaria in comune di Bernate Ticino via Cavour e strada vicinale del Porto	83.895,09	59.006,05	villa
539	MELEGNANO	1	5306	/1	acq	rp	lavori di sostituzione della rete idrica di Melegnano in via Origoni	31.196,62	30.895,68	rizzitello
540	MELEGNANO	1	5306	/2	acq	rp	lavori di sostituzione della rete idrica di Melegnano in via S.Angelo	31.123,98	21.539,52	rizzitello

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	Importo aggiud. €	Liquidazioni 2012	referente
541	MELEGNANO	1	5306	/3	acq	rp	lavori di sostituzione della rete idrica di Melegnano in via Volturmo	31.345,33	27.925,79	rizzitello
542	MELEGNANO	1	5306	/4	acq	rp	lavori di sostituzione della rete idrica di Melegnano in via Frassi e via Cordoni	28.601,54	31.503,80	rizzitello
543	MELEGNANO	1	5306		acq	rp	lavori di estensione rete per razionalizzazione della distribuzione (attraversamenti SS e SP + diverse vie) e sostituzione reti con potenziamento in comune di Melegnano (Vie Camine, San Francesco, Carpiano, Gramsci, Cordoni, Begonie, Frassi)	803.109,87	184.011,33	rizzitello
544	MELEGNANO	1	5307	/1	fog	rp	lavori di eliminazione scarichi in sponda sinistra del Lambro e collettamento degli scarichi fognari delle vie Calamandrei, Del Perdono e Sangregorio Galli	433.432,29	388.708,27	Pasqualini
546	MELEGNANO	1	5307	/3	fog	rp	Eliminazione scarichi in roggia Spazzola, Via XXIII Marzo presso il comune di Melegnano - Lotto 1 (scarichi lato sud)	84.895,38	14.008,00	Sechi
552	NOVATE MILANESE	2 MI	5309		fog	rp	Primi interventi di fognatura: completamento rete fognaria in via Cascina del sole, tratto da via Cavour a via Campo dei fiori in comune di Novate Milanese	189.963,93	196.815,60	alberi
553	NOVATE MILANESE	2 MI	5310		fog	rp	lavori di completamento rete fognaria in via Alba, da via Puecher Beltrami ad Autostrada A4 in comune di Novate Milanese	133.425,56	107.695,23	alberi
554	NOVATE MILANESE	2 MI	5311		fog	rp	lavori di macinamento Colletton fognari in Novate Milanese di via Cener (tratto da Via Beltrami a Torrente Puodega ed eliminazione troppo pieno), di Via Cascina del Sole (da via campo dei fiori alla rotonda di via Bradolini), di Via Baranzate (da Via Vittorio Gramsci a Via Turati), di Via Monte Grappa (da Via Bellato a Via Desoffesi)	525.897,57	402.440,00	alberi
556	BOLLATE	2 MI	5313		fog	rn	Collegamento rete fognaria della Frazione Castellazzo in comune di lavori di Bollate	286.642,94	135.091,22	negri
557	BOLLATE	2 MI	5314		fog	rn	lavori di collegamento rete fognaria della Via Volturmo in comune di Bollate	98.244,33	87.800,00	alberi
560	MELEGNANO	1	5318		fog	rs	lavori di sostituzione tratto terminale della rete fognaria in comune di Melegnano via Montorfano	64.293,03	38.200,71	pasqualini
563	CANEGRATE	2 MI	5321		acq	rp	Posa rete idrica in via Varese e altre	39.849,60	33.849,60	Negri
568	CASOREZZO	3	5325	/2	acq	rp	lavori di chiusura anello rete idrica in comune di Casorezzo via Fiume	43.326,92	39.000,00	martellenghi
584	SAN GIULIANO MILANESE	1	5340		acq	rs	lavori di sostituzione della rete idrica in comune di San Giuliano Milanese via Po	105.706,00	86.528,38	rizzitello
588	CASSINA DE' PECCHI	1	5344		fog	rs	lavori di manutenzione straordinaria programmata della rete fognaria e ripristini in comune di Cassina de' Pecchi in via Torino dal civico 4 all'incrocio di via Trieste	94.486,79	94.195,44	Pasqualini
589	CASSINA DE' PECCHI	1	5345	/1	fog	rs	Opere propedeutiche alla realizzazione del relining della fognatura di Via Volta in comune di Cassina de' Pecchi	4.243,08	4.243,08	Pasqualini
601	CASOREZZO	3	5354		acq	rn	Estensione rete in Via Verdi presso ex area Zucchi	32.902,94	24.900,00	martellenghi
602	NOVATE MILANESE	2 MI	5355	/1	fog	rs	lavori di sostituzione del tratto di rete fognaria in comune di Novate Milanese in via R.Sanzio	79.295,19	9.295,19	negri
605	CASOREZZO	3	5357		acq	rp	lavori di potenziamento della rete idrica in comune di Casorezzo - via Fiume	131.562,90	88.900,00	martellenghi
606	AICURZIO	2 MB	5359		fog	rn	lavori di estensione rete fognaria lungo la Strada per Brentana in Aicurzio (MB)	61.666,10	54.062,00	pasqualini

N. progressivo	Comune	Zona	N. Progetto/Preventivo	N. sottoprogetto	Settore	Sezione	Titolo intervento	Importo aggiud. €	liquidazioni 2012	referente
610	CARUGATE	1	5363		fog	rn	lavori di estensione rete fognaria in comune di Carugate via Riva Bambina	83.449,86	87.210,17	pasqualini
626	BUSTO GAROLFO	3	5373	/1	fog	rn	lavori di realizzazione di nuova rete fognaria in Viale Europa in comune di Busto Garolfo	73.067,09	49.219,04	villa
632	CUSANO MILANINO	2 MI	5375		fog	rs	lavori di rifacimento del sistema di fognature separate in comune di Cusano Milanino piazza Allende	13.383,00	13.383,00	alberi
710	POGLIANO MILANESE	2 MI	5433		acq	rp	lavori di rifacimento della rete idrica in comune di Pogliano Milanese via G.B.Vico	9.343,51	9.236,13	negri
714	BUSCATE	3	5436		acq	rp	lavori di manutenzione straordinaria della rete idrica del comune di Buscate nelle vie Cavallotti e via Einaudi	160.928,55	86.800,00	martellenghi
727	TURBIGO	3	5448		fog	rn	lavori di costruzione rete fognaria in comune di Turbigo via Arbusta	177.355,65	111.224,00	villa
728	ARCONATE	2 MI	5449		fog	rn	lavori di realizzazione di nuovo tratto fognario in comune di Arconate via Adua	15.000,00	15.000,00	negri
733	ARCONATE	2 MI	5458		fog	rn	lavori di estensione delle reti fognarie in comune di Arconate in via Dante	20.000,00	20.000,00	negri
742	CARUGATE	1	5467		fog	rs	lavori di adeguamento del sistema delle reti fognarie separate e sistemazione del parcheggio sovrastante Via G. Falcone (piazza caserma dei carabinieri)	85.265,29	85.265,29	Pasqualini
743	PANTIGLIATE	1	5468		acq	rs	Risoluzione interferenza con lavori riqualifica Paullese- Prev. Amiacque 11058-11	22.186,05	26.820,14	Rizzitello
744	MEDIGLIA	1	5469		fog	rs	lavori di rifacimento della rete fognaria in comune di Mediglia via Carro Maggiore	97.395,40	87.786,22	Secchi
745	MESERO	3	5471		fog	rn	Realizzazione di un tronco fognario in Via Carlo Noè (intervento complementare alla fognatura in Via Matelda finanziato da Comune)	35.333,18	35.333,18	Villa
749	NOVATE MILANESE	2 MI	5481		acq	rn	lavori di estensione della rete idrica in comune di Novate Milanese in via Gramsci	18.882,20	18.882,20	Negri
751	ROZZANO	3	5483		acq	rs	completamento lavori di sostituzione rete idrica in comune di Rozzano - via Sesia	11.223,38	11.356,00	martellenghi
752	SANTO STEFANO TICINO	3	5484		fog	rs	lavori di realizzazione del collegamento delle reti fognarie con abbassamento del sifone Villoresi in comune di Santo Stefano Ticino	43.309,81	43.888,87	Villa
753	SEGRATE	1	5485		fog	rs	Assaggi mirati all'individuazione della condotta fognaria diam. 2200 mm intersecante la SP 14 Rivoltana nei pressi della rotonda sita a nord di Via San Bovio in Segrate	1.492,50	1.492,50	Secchi
763	CESATE	2 MI	5495		acq	rs	lavori di sostituzione della rete idrica in comune di Cesate via Olona	17.350,20	10.179,29	Negri
765	MEDIGLIA	1	5497		fog	rp	lavori di Sistemazioni superficiali impianto di sollevamento Via Roma in comune di Mediglia	38.279,93	38.088,53	Pasqualini
766	VAPRIO D'ADDA	1	5498		acq	rn	lavori di estensione alla rete idrica e opere annesse in piazza della Chiesa in comune di Vaprio d'Adda	6.671,81	6.640,62	Pasqualini
867	MELEGNANO	1	5600		fog	rp	Manutenzione straordinaria rete fognaria presso la pista pedonale fra Via Dezza e Via Meda in sponda sinistra Fiume Lambro in Melegnano	14.021,29	13.951,18	pasqualini
868	BRESSO	2 MI	5601		fog	rp	Lavori di pulizia straordinaria e efficientamento sulla rete concomitanti ai lavori in via Mullino e Via Grassi	10.495,80	10.495,80	Alberi
871	BARANZATE BOLLATE	2 MI	5604	/1	acq	altro	Lavori stradali finalizzati alla campagna di monitoraggio e modellazione numerica dell'acquedotto di Baranzate e Bollate	12.272,30	12.499,97	negri
886	BRUGHERIO	2MB	5616		fog	rn	Sistemazione stradale a seguito di lavori di estensione rete fognaria in Via Galilei in Brughiero (MB)	23.118,42	22.893,00	pasqualini

**Bilancio di esercizio
31 dicembre 2012**



Indice

- Organi sociali

- Prospetti di bilancio
- Nota Integrativa - Struttura e contenuto del bilancio
- Nota Integrativa - Variazioni delle voci dell'attivo e del passivo
 - Attivo
 - Passivo
- Nota Integrativa - Analisi delle voci del conto economico

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Alessandro Ramazzotti
------------	-----------------------

Vicepresidente	Franco De Angeli
----------------	------------------

Amministratori	Emiliano Campi Davide Reati Gilberto Francesco Daniele Righi
----------------	--

Collegio Sindacale

Presidente	Antonio Liberato Tuscano
------------	--------------------------

Sindaci effettivi	Antonio Viola Anna Maria Allievi
-------------------	-------------------------------------

Revisore legale dei conti	Alfredo Imparato
---------------------------	------------------

Direttore Generale	Michele Falcone
--------------------	-----------------

Direttore Amministrazione Finanza e Controllo	Federico Feltri
---	-----------------

*P*ROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2012 – ATTIVO

	31.12.2012		31.12.2011	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
B. IMMOBILIZZAZIONI				
I. Immobilizzazioni immateriali				
1. Costi di impianto e di ampliamento	-	-	-	1.006
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-	-	-
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzo, di opere ing.	-	-	-	-
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.507.706	5.507.706	-	5.666.370
5. Avviamento	12.972	12.972	-	65.570
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	123.980	123.980	-	195.877
7. Altre	1.527.867	1.527.867	-	1.298.374
totale		7.172.525		7.227.197
II. Immobilizzazioni materiali				
1. Terreni e fabbricati	-	-	-	-
2. Impianti e macchinario	337.839.637	337.839.637	-	340.276.549
3. Attrezzature industriali e commerciali	3.259	3.259	-	3.883
4. Altri beni	580.380	580.380	-	464.889
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	33.807.698	33.807.698	-	20.549.537
totale		372.230.974		361.294.858
III. Immobilizzazioni finanziarie				
1. Partecipazioni		22.812.256		22.812.256
a) imprese controllate	-	-	-	-
b) imprese collegate	15.058.693	15.058.693	15.058.693	-
c) imprese controllanti	-	-	-	-
d) altre imprese	7.753.563	7.753.563	7.753.563	-
2. Crediti				
a) verso imprese controllate	-	-	-	-
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-	-
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	-
b) verso imprese collegate	-	-	-	-
c) verso controllanti	-	-	-	-
d) verso altri	41.135	41.135	-	41.135
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-	-
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	41.135	41.135	41.135	-
3. Altri titoli	-	-	-	-
4. Azioni proprie	-	-	-	-
totale		22.853.391		22.853.391
Totale immobilizzazioni		402.256.890		391.375.446
C. ATTIVO CIRCOLANTE				
I. Rimanenze				
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	-	-	-	-
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-	-
3. Lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-
4. Prodotti finiti e merci	-	-	-	-
5. Acconti	-	-	-	-
6. Altre	-	-	-	-
totale				
II. Crediti				
1. verso utenti e clienti	5.666.930	5.666.930	-	1.192.485
2. verso imprese controllate	-	-	-	-
3. verso imprese collegate	50.400.263	50.400.263	-	53.159.455
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	20.477.668	20.477.668	22.202.140	-
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	29.922.595	29.922.595	30.957.315	-
4. verso controllanti	-	-	-	-
4 bis. crediti tributari	1.552.347	1.552.347	-	1.242.079
4 ter. imposte anticipate	6.441.133	6.441.133	-	6.344.700
5. verso altri	24.013.823	24.013.823	-	19.167.786
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	20.732.868	20.732.868	19.167.786	-
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	3.280.955	3.280.955	-	-
totale		88.074.496		81.106.505
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
6. altri titoli	-	-	-	-
totale		-		-
IV. Disponibilità liquide				
1. Depositi bancari e postali	12.276.009	12.276.009	-	9.037.629
3. Denaro e valori in cassa	1.681	1.681	-	1.546
totale		12.277.690		9.039.175
Totale attivo circolante		100.352.186		90.145.680
D. RATEI E RISCONTI		4.067.216		1.930.624
TOTALE ATTIVO		506.676.292		483.451.750

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2012 – PASSIVO

	31.12.2012		31.12.2011	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
A. PATRIMONIO NETTO				
I. Capitale sociale		275.570.412		275.570.412
II. Riserva da sovrapprezzo azioni		1.393.862		1.393.862
III. Riserve di rivalutazione		-		-
IV. Riserva legale		1.152.562		872.912
V. Riserve statutarie e regolamentari		-		-
VI. Riserva azioni proprie in portafoglio		-		-
VII. Altre riserve		9.449.468		6.127.924
VIII. Utili portati a nuovo		15.469		15.469
IX. Utile dell'esercizio		8.309.975		5.593.018
Totale patrimonio netto		295.891.748		289.573.597
B. FONDI PER RISCHI ED ONERI				
1. fondo trattamento di quiescenza				-
2. per imposte				-
3. altri		27.928.694		29.931.779
Totale fondi per rischi ed oneri		27.928.694		29.931.779
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		768.902		690.322
D. DEBITI				
1. Obbligazioni		11.111.120		12.592.600
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	1.481.480		2.222.220	
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	9.629.640		10.370.380	
4. Debiti verso banche		60.274.559		62.421.151
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	12.771.007		7.438.405	
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	47.503.552		54.982.746	
6. Acconti		6.255.966		5.081.820
7. Debiti verso fornitori		21.329.103		16.318.928
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	19.680.075		16.318.928	
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	1.649.028			
9. Debiti verso imprese controllate		-		-
10. Debiti verso imprese collegate		17.824.715		13.284.214
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	8.261.878		8.272.210	
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	9.562.837		5.012.004	
11. Debiti verso controllanti		-		-
12. Debiti tributari		1.060.523		941.420
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale		216.523		244.869
14. Altri debiti		11.494.417		7.909.252
Totale debiti		129.566.926		118.794.254
E. RATEI E RISCONTI		52.520.022		44.461.798
TOTALE PASSIVO		506.676.292		483.451.750
CONTI D'ORDINE				
Nostre fidejussioni a garanzia		34.445.474		24.892.015
Impianti non di proprietà in uso		11.086.019		10.652.449
TOTALE CONTI D'ORDINE		45.531.493		35.544.464

CONTO ECONOMICO AL 31.12.2012

	2012		2011	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
A. VALORE DELLA PRODUZIONE				
1 . Ricavi:				
a) delle vendite e delle prestazioni		60.196.613		55.041.102
4 . Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		119.281		143.675
5 . Altri ricavi e proventi:		7.710.186		5.574.601
a) diversi	1.559.172		1.154.502	
b) corrispettivi	6.151.014		4.420.099	
c) contributi in conto esercizio	-		-	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		68.026.080		60.759.378
B. COSTI DELLA PRODUZIONE				
6 . Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		(138.453)		(63.408)
7 . Per servizi		(6.832.932)		(5.422.831)
8 . Per godimento di beni		(10.289.959)		(8.282.225)
9 . Per il personale:		(4.375.615)		(4.001.440)
a) salari e stipendi	(3.142.419)		(2.878.498)	
b) oneri sociali	(991.447)		(901.782)	
c) trattamento di fine rapporto	(210.378)		(197.190)	
d) trattamento di quiescenza e simili	(15.454)		(10.402)	
e) altri costi	(15.917)		(13.568)	
10 . Ammortamenti e svalutazioni		(27.198.535)		(26.978.827)
a) ammortamento delle immobilizzazioni imm.li	(1.297.997)		(1.136.845)	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(25.393.758)		(24.802.632)	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni e delle disponibilità liquide	-		-	
d) svalutazione dei crediti compresi nell' att. circolante	(506.780)		(1.039.350)	
11 . Variazioni delle rimanenze di materie prime		-		-
12 . Accantonamenti per rischi		(687.355)		(1.150.472)
13 . Altri accantonamenti		-		-
14 . Oneri diversi di gestione		(1.814.793)		(896.202)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		(51.337.642)		(46.795.405)
DELTA COSTI VALORE PRODUZIONE (A-B)		16.688.438		13.963.973
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15 . Proventi da partecipazioni		580.021		199.665
- da imprese controllate	-		-	
- da imprese collegate	580.021		199.665	
16 . Altri proventi finanziari:		413.229		546.860
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		-		-
- verso imprese controllate	-		-	
- verso altri	-		-	
c) da titoli dell'attivo circolante che non costituiscono immobilizzazioni	358.264		398.338	
d) proventi diversi dai precedenti	54.965		148.522	
17 . Interessi e altri oneri finanziari:		(5.070.881)		(5.588.373)
- verso imprese controllate	-		-	
- verso altri:				
- enti pubblici di riferimento	(245.934)		(291.338)	
- altri	(4.824.947)		(5.297.035)	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)		(4.077.631)		(4.841.848)
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18 . Rivalutazioni		-		-
19 . Svalutazioni		-		-
a) da partecipazioni			-	
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (D)		-		-
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20 . Proventi straordinari		957.720		974.899
- plusvalenze da alienazioni	1.000		835	
- sopravvenienze attive / insussistenze passive	956.720		974.064	
21 . Oneri straordinari		(605.192)		(1.159.465)
- minusvalenze da alienazioni	(32.516)		(248.326)	
- sopravvenienze passive / insussistenze attive	(572.676)		(911.139)	
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)		352.528		(184.566)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)		12.963.335		8.937.559
22 . Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite, anticipate		(4.653.360)		(3.344.541)
26 . UTILE DELL'ESERCIZIO		8.309.975		5.593.018

(I VALORI NEGATIVI TRA PARENTESI)

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio al 31 dicembre 2012 di CAP Holding S.p.A., sede sociale in Assago (MI), viale del Mulino n.112, codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano 13187590156 (REA n. 1622889), capitale sociale interamente sottoscritto e versato, di euro 275.570.412,00, le cui voci vengono illustrate nella presente Nota Integrativa, è stato redatto nel rispetto delle norme previste dall'ordinamento giuridico italiano.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa sono stati redatti secondo gli schemi e le indicazioni stabiliti dagli articoli 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis e 2427 del codice civile.

Non vi sono stati significativi effetti né si sono verificati presupposti per disapplicare i principi legali a mente dell'articolo 2423-bis del codice civile, portante l'introduzione della nozione di "funzione economica" delle attività e passività (cosiddetta "prevalenza della sostanza sulla forma").

I principi contabili adottati, di seguito illustrati, uniformati ai principi generali del codice civile prima indicati, enunciano i criteri seguiti nella valutazione delle diverse voci di bilancio e nella determinazione degli ammortamenti e degli accantonamenti che hanno gravato sul Conto Economico.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio, ai sensi del comma 4, dell'art. 2423 del codice civile.

Se non diversamente indicato, gli importi riportati nella Nota Integrativa sono espressi in euro. Per l'esposizione in bilancio dei valori in euro si è adottato quanto previsto dal comma n. 7 e 8, art. 16, D.Lgs 213/1998.

Si segnala inoltre che, con riguardo al presente bilancio:

1. non è avvenuto un raggruppamento delle voci precedute da numeri arabi e lettere minuscole;
2. sussiste la comparabilità delle voci tra i due esercizi.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il presente bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni dell'articolo 2423 del codice civile e seguenti, ai principi contabili nazionali e alle interpretazioni fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La redazione del bilancio è improntata ai criteri generali della sistematicità, della competenza, della prudenza e della continuità aziendale.

La Nota Integrativa fornisce tutte le informazioni previste dall'articolo 2427 del codice civile, in particolare lo Stato Patrimoniale è redatto secondo lo schema dell'articolo 2424 del codice civile, il Conto Economico secondo lo schema dell'articolo 2425 del codice civile.

I principali criteri di valutazione sono conformi agli articoli 2424-bis, 2425-bis e 2426 del codice civile, adottati in continuità con il passato e, ove previsto, con il consenso espresso del Collegio Sindacale.

I valori sono stati raffrontati con quelli relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Immobilizzazioni immateriali

Riguardano spese ad utilità pluriennale e sono espresse in bilancio al costo di acquisto o di produzione, comprensivo di oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione con il metodo di imputazione diretta.

Le immobilizzazioni immateriali in corso di produzione al 31.12.2012 sono state iscritte sulla base dei costi consuntivi a tale data. L'ammortamento di questi beni avrà inizio nell'anno di entrata in funzione degli stessi.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione, al netto dei fondi di ammortamento. Non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Le spese di manutenzione e riparazione sono state imputate all'attivo dello Stato Patrimoniale quando hanno rivestito carattere straordinario e incrementativo del valore dei beni, altrimenti sono state spese nell'esercizio.

Le immobilizzazioni sono state ammortizzate a quote costanti in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

Per le immobilizzazioni costruite o acquisite ed entrate in esercizio durante il 2012, le quote di ammortamento sono state ridotte della metà.

Le opere in corso di produzione al 31.12.2012, sono state iscritte sulla base dei costi consuntivi a fine esercizio. L'ammortamento di dette opere avrà inizio nell'anno di entrata in funzione delle stesse.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, consistenti principalmente in partecipazioni in società collegate, sono valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo della partecipazione viene ridotto nel caso in cui la società partecipata faccia registrare perdite durevoli di valore.

Eventuali variazioni, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 3 del codice civile, sono commentate nel dettaglio delle poste di bilancio.

Crediti e debiti

I crediti sono stati iscritti in base al presumibile valore di realizzazione e alla loro vetustà.

In analogia a quanto effettuato negli anni precedenti si è proceduto a incrementare mediante apposito accantonamento, come di seguito descritto, il fondo svalutazione crediti, il quale nel corso dell'anno è stato peraltro oggetto di utilizzo.

Non è stata effettuata la ripartizione per area geografica dei crediti e dei debiti ex art. 2427, comma 6, del codice civile in quanto gli stessi sono stati contratti esclusivamente con clienti e fornitori italiani.

In ossequio al principio contabile OIC n. 25, i debiti per imposte sono iscritti al netto degli acconti versati e delle ritenute d'acconto subite.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi si riferiscono a ricavi e costi comuni a più esercizi che sono imputati secondo il criterio della competenza temporale, nel rispetto di quanto disposto dall'ultimo comma dell'art. 2424-bis del codice civile.

Patrimonio netto

Le poste di patrimonio netto sono iscritte ai valori di libro risultanti dagli atti deliberativi societari.

Riserva da sovrapprezzo delle azioni

In questa riserva è iscritto l'avanzo da concambio di fusione originato dall'incorporazione di CAP Impianti SpA, avvenuta nell'anno 2005 e dei nuovi conferimenti avvenuti nel 2007 e nel 2010.

Altre riserve

Le altre riserve sono composte da una riserva costituita mediante l'accantonamento degli utili degli esercizi precedenti, da una riserva da annullamento azioni originata dalla fusione per incorporazione di CAP Impianti SpA e, infine, da una riserva per imposte anticipate derivante dalla chiusura dell'esercizio 2005.

Strumenti finanziari

La società non ha emesso strumenti finanziari derivati.

Patrimoni destinati a uno specifico affare

La società non ha istituito patrimoni destinati a uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447 – septies del codice civile.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare

La società non ha emesso finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Fondi per rischi ed oneri

Sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata e di esistenza certa o probabile, per le quali alla chiusura del bilancio dell'esercizio non sono definibili l'ammontare o la data di manifestazione.

I fondi per oneri sono stati stanziati ai sensi della Legge 36/94 per la costruzione degli impianti di fognatura e depurazione.

È stanziato inoltre, in tale voce il fondo per l'attuazione delle opere incluse nel Piano Triennale, anche alla luce di quanto disposto dall'art.12 DPR 207/2010.

Trattamento di fine rapporto

Accoglie il debito maturato nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio. E' determinato in base a quanto disposto dalla legge e comprende l'accantonamento per il trattamento di fine rapporto maturato a favore del personale in servizio a fine anno. Quanto accantonato a fondo è soggetto a rivalutazione mediante gli indici di legge.

Ricavi e costi

Sono stati esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Come già descritto per i crediti e i debiti, non si ritiene significativa la ripartizione per area geografica, in quanto i rapporti commerciali da cui sono sorti ricavi e costi sono stati intrattenuti esclusivamente con imprese operanti sul territorio nazionale.

ALTRE INFORMAZIONI

Operazioni con parti correlate e accordi fuori bilancio ex art. 2427 p. 22 del c.c.

Per quanto riguarda le operazioni con parti correlate e accordi fuori bilancio si segnala che CAP Holding ha sottoscritto con Amiacque Srl (già CAP Gestione SpA) alcuni specifici contratti:

- ✓ per le modalità di riscossione e riparto della tariffa. In particolare:
 - il contratto in vigore per l'anno 2009, prevede il versamento garantito entro 3 anni del 95% della quota di tariffa spettante al gestore, calcolato sulla base delle percentuali di riparto previsti dall'ATO;
 - il contratto in vigore per l'anno 2010, 2011 e 2012 prevede (i) il versamento garantito, sempre entro 3 anni del 100% della quota di tariffa spettante al gestore, calcolato sulla base delle percentuali di riparto previsti dall'ATO e (ii) il versamento, al quarto anno da parte di CAP Holding nei confronti di Amiacque Srl del 4% del fatturato di competenza del gestore a titolo di compenso forfettario omnicomprensivo delle attività rese nell'ambito di tale rapporto;

Si segnala che con riguardo a tali transazioni non sussiste un mercato di riferimento che permetta di affermare che le stesse siano state concluse a condizioni di mercato in quanto trattasi di attività regolamentata.

- ✓ Per la dilazione di un debito che già CAP Gestione aveva nei confronti di CAP Holding di 18,5 milioni di euro, in 10 anni e con scadenza nel 2017, il tasso di interesse praticato è del 3,5%;

Si segnala, inoltre, ai sensi del punto 22-ter dell'art. 2427 del codice civile che non sono stati sottoscritti accordi fuori bilancio.

Deroghe ai sensi del comma 4, dell'art. 2423 del codice civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del comma 4 dell'art. 2423 del codice civile.

Espressione dei valori nella Nota Integrativa

Se non diversamente indicato, gli importi riportati nella Nota Integrativa sono espressi in euro.

Per l'esposizione in bilancio dei valori in euro si è adottato quanto previsto dal comma 7 e 8, art. 16, D.Lgs. 213/1998.

Bilancio consolidato ex D.Lgs 127/91

Per quanto attiene alla partecipazione in Amiacque Srl, della quale si detiene una quota del capitale sociale pari al 60,60%, non si è proceduto al suo consolidamento in quanto, ai sensi dell'articolo 20 dello statuto, le deliberazioni dell'Assemblea dei soci devono essere assunte con una maggioranza del 75% se riguardano modifiche dell'oggetto sociale oppure con i $\frac{3}{4}$ del capitale sociale rappresentato in assemblea per altri argomenti.

Si ritiene pertanto che, non sussistendo il requisito del controllo ex art. 2359 c.c., non sussista l'obbligo della redazione del bilancio consolidato.

Si informa, inoltre, che l'assemblea dei soci di Amiacque Srl, in data 14 dicembre 2012, ha deliberato l'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento da parte di CAP Holding a partire dall'01 gennaio 2013.

VARIAZIONI DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

ATTIVO

Il totale delle attività iscritte a stato patrimoniale al 31.12.2012 ammonta a 506.676.292 euro; al 31.12.2011 le stesse erano state accertate in 483.451.750 euro.

Tra di esse trovano accoglimento:

	31.12.2012	31.12.2011	variazione
Immobilizzazioni	402.256.890	391.375.446	10.881.444
Attivo circolante	100.352.186	90.145.680	10.206.506
Ratei e risconti	4.067.216	1.930.624	2.136.592
Totale attivo	506.676.292	483.451.750	23.224.542

B. IMMOBILIZZAZIONI

B. I. Immobilizzazioni immateriali

	Saldo al 31.12.2012	7.172.525
	Saldo al 31.12.2011	7.227.197
	Variazione	(54.672)

	Valore al 31.12.2011	acquisizioni 2012	conferimenti/acquisto rami 2012	Decrementi	Ammortamenti	Valore al 31.12.2012
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.666.370	162.506			(321.170)	5.507.706
Software di proprietà	654.776	12.590			(534.100)	133.266
Disavanzo da annullamento fusione SET (Avviamento)/Avviamento ENI	65.570				(52.598)	12.972
Immobilizzazioni in corso ed acconti	195.877	93.415		(165.312)		123.980
Manutenzione straordinaria su impianti in concessione	432.566	622.544	354.171		(312.477)	1.096.804
Altre	212.038	163.411			(77.652)	297.797
Totale immobilizzazioni immateriali	7.227.197	1.054.466	354.171	(165.312)	(1.297.997)	7.172.525

La voce Software di proprietà è composta per lo più dal GIS aziendale. Il GIS è il software cartografico utilizzato sia dai tecnici di CAP Holding che di Amiacque; ad oggi il suo valore è di euro 133.266.

La voce “*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*” comprende l'iscrizione a bilancio del valore d'acquisto del ramo d'azienda di Genia, avvenuto in data 01/07/2011, per un valore di euro 5.813.250 e poi rivisto in sede di conguaglio in euro 5.698.014.

Il contratto sottoscritto tra Genia, cedente, e CAP Holding, Amiacque e Tasm, acquirenti, prevede che la proprietà dei beni rimanga in capo a Genia.

Quindi il valore d'acquisto, sentiti anche il revisore legale e i sindaci, è stato iscritto a saldi aperti tra i "diritti simili" e verrà ammortizzato a quote costanti con aliquote del sottostante bene (come riportato nella relazione di due diligence) lasciando invariato il piano di ammortamento che era in Genia.

Si tratta di una tipologia che rientra nella sottoscrizione di contratti di cessione di ramo d'azienda ove è precisato che i beni asserviti al S.I.I rimangono di soggetti terzi (ex gestori) ma sono messi a disposizione del gestore entrante.

Il precedente gestore è indennizzato in base ad accordi secondo la normativa prevista per la disciplina di settore.

CAP Holding, a fronte della cessione onerosa del ramo d'azienda, acquisisce la possibilità di sfruttare e gestire i beni asserviti al S.I.I.

La scelta di iscrivere il corrispettivo pagato tra le immobilizzazioni immateriali per il suo intero ammontare in quanto onere pluriennale fa riferimento a quanto previsto dalla normativa nazionale e dai principi contabili OIC con riguardo alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Si è deciso di iscriverlo alla voce B.I.4 in quanto assimilabile a "concessioni, licenze, marchi e diritti simili" - nella fattispecie trattasi di "diritto simile" - e di ammortizzarlo in relazione alla residua possibilità di utilizzazione sulla base di un piano di ammortamento residuo dettagliato degli impianti in gestione, con proseguimento dello stesso al fine di garantire una rappresentazione veritiera e corretta dell'accadimento aziendale, in quanto coerente con il sistema della tariffa che il gestore percepisce quale indennizzo per i costi sostenuti relativi alla gestione.

Tale impostazione permette anche il rispetto del principio di correlazione tra costi e ricavi.

Diversa è la contabilizzazione per il bilancio e il correlato trattamento fiscale nel caso in cui il subentro sia avvenuto con Convenzione per l'affidamento in gestione delle reti e degli impianti.

Trattasi di una fattispecie simile al subentro nelle ex gestioni comunali (in economia) adottata nel caso in cui il subentro avvenga disgiuntamente a quello realizzatosi per le attività di erogazione.

Tale rapporto convenzionale tra il precedente gestore e la società CAP Holding è fattispecie diversa dal contratto di cessione del ramo d'azienda di cui sopra, pertanto come meglio specificato più avanti, nell'analisi della voce "*Costi per godimento di beni*", si è proceduto – a seguito delle risultanze di una relazione di due diligence – a garantire la correlazione tra costi e ricavi stabilendo l'articolazione del canone annuo nel rispetto dei principi indicati dal Comitato Nazionale sulla Vigilanza delle Risorse Idriche.

La voce "*Disavanzo da annullamento fusione SET*" è conseguente alla fusione della partecipazione di controllo detenuta in SET Srl, avvenuta, a seguito di acquisizione del 100% del capitale sociale, in data 27.03.2010. Tale voce risulta essere totalmente ammortizzata.

Nel 2011, in seguito all'acquisizione del ramo d'azienda di Metanopoli da Eniservizi Spa avvenuto in data 01/04/2011, è stata iscritta tra le immobilizzazioni la voce "Avviamento ENI" per un valore di euro 21.620, pari alla differenza tra il prezzo d'acquisto e il valore degli impianti, come da contratto. Con la deduzione dell'ammortamento dell'anno tale valore è pari a euro 12.972. Tale voce viene ammortizzata in 5 anni.

Nelle "*Altre immobilizzazioni immateriali*" sono inclusi costi per l'attività di progettazione e di direzione lavori svolta per la realizzazione di impianti di proprietà dei soci per 2.401 euro.

La voce "*Manutenzioni straordinarie su impianti in concessione*" comprende le manutenzioni programmate effettuate da Amiacque sugli impianti dei Comuni che hanno affidato la gestione delle infrastrutture nel 2010, 2011 e 2012 senza conferire gli impianti. Il valore di tale voce ammonta a euro 1.096.804 già dedotti gli ammortamenti dell'anno. L'ammortamento, in quanto onere pluriennale, avviene in 5 anni.

La voce "*Immobilizzazioni in corso*" fa riferimento ai costi per immobilizzazioni immateriali non ancora ultimate.

Per quanto riguarda le aliquote di ammortamento, sono state applicate, in conformità con l'esercizio precedente, le seguenti percentuali:

Aliquote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	
Costi di costituzione	33,33%
Costi manutenzione straordinaria su impianti in concessione	20%
Avviamento SET	33,33%
Avviamento ENI	20%
Costi di ampliamento	20%
Software di proprietà	33,33%-10%
Costi di progettazione e direzione lavori su beni di terzi	25%

Per i costi di manutenzione straordinaria relativi agli interventi operati sulla sede aziendale, invece, il periodo di ammortamento è stato definito in base alla durata residua del contratto di affitto.

B. II. Immobilizzazioni materiali

– Infrastrutture in gestione – classificazione

I beni in dotazione sono classificati come segue:

- per il settore Acquedotto
 - Reti idriche
 - Allacciamenti
 - Pozzi
 - Sollevamenti da pozzi
 - Serbatoi
 - Impianti di spinta
 - Impianti di potabilizzazione e filtri a gravità
 - Opere murarie
 - Impianti di telecontrollo
 - Impianti elettrici
 - Costruzioni leggere
 - Opere elettromeccaniche Case dell'Acqua
- per il settore Depurazione
 - Opere elettromeccaniche
 - Opere edili e civili
 - Impianti di telecontrollo
 - Collettori e vasche volano
- per il settore Fognatura
 - Rete fognaria
 - Allacciamenti
 - Stazioni di sollevamento

Ad ogni classificazione è associata una specifica aliquota di ammortamento.

- Infrastrutture in gestione – valutazione

Le infrastrutture vengono valutate e inserite tra le immobilizzazioni in modo differente a seconda che si tratta di beni:

- Oggetto di conferimento
- Acquisiti a titolo oneroso
- Realizzati internamente

Se si tratta di un conferimento, il valore viene determinato sulla base dei criteri fissati per la valutazione dei beni conferiti e supportati da una perizia tecnica che ne attesti il valore.

Nel caso di acquisti il valore è determinato dal costo d'acquisto del bene.

Nel caso di realizzazione interna, cioè di infrastrutture progettate all'interno dell'azienda e realizzate con il ricorso ad appalti esterni per la fornitura e la realizzazione, il valore è determinato per lo più dalla somma dei:

- Costi di progettazione interna
- Totale fatture dei fornitori
- Importi pagati per servitù o attraversamenti
- Costi generali

Il totale dei costi viene riepilogato nel conto consuntivo che viene redatto dai tecnici dell'Azienda e che costituisce il presupposto per l'inserimento tra le immobilizzazioni e che rappresenta il documento che attesta l'entrata in funzione dell'impianto e il presupposto per dare inizio al processo di ammortamento dello stesso.

	Saldo al 31.12.2012	372.230.974
	Saldo al 31.12.2011	361.294.858
	Variazione	10.936.116

Immobilizzazioni materiali	Valore Storico	Fondo Ammortamento	Valore al 31.12.2011	Acquisizioni	Acquisto ramo d'azienda	Dismissioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.2012
Impianti e macchinari:								
Depuratori	82.652.892	(49.237.234)	33.415.658	2.908.147		(2.510)	(4.466.851)	31.854.444
Collettori e vasche volano	57.122.193	(15.123.844)	41.998.349	11.148	214.628		(1.408.640)	40.815.485
Fognature	108.030.301	(21.355.605)	86.674.696	5.499.639	1.797.022		(2.960.231)	91.011.126
Reti e allacciamenti	285.602.804	(171.100.957)	114.501.847	5.101.162	4.027.838	(14.917)	(10.667.980)	112.947.950
Protezione catodica	4.876.086	(4.537.738)	338.348	100	1.595		(108.758)	231.285
Impianti di sollevamento e spinta	27.802.083	(22.891.727)	4.910.356	308.558	400.996		(1.318.205)	4.301.705
Pozzi	33.743.000	(13.049.551)	20.693.449	626.630	381.656		(825.043)	20.876.692
Serbatoi	19.646.345	(8.809.268)	10.837.077	367.463		(16.285)	(723.844)	10.464.411
Impianti di potabilizzazione	38.601.363	(26.672.092)	11.929.271	232.162	10.223		(1.570.356)	10.601.300
Filtri a gravità	3.794.497	(2.164.514)	1.629.983				(150.577)	1.479.406
Opere murarie	17.644.285	(6.414.810)	11.229.476	308.087	168.859		(574.355)	11.132.067
Costruzioni leggere	2.392.560	(1.652.834)	739.726	21.455			(153.259)	607.922
Impianti generici e specifici	4.378.254	(2.999.941)	1.378.313	354.127	129.550	-	(346.146)	1.515.844
Totale	686.286.663	(346.010.115)	340.276.549	15.738.678	7.132.367	(33.712)	(25.274.245)	337.839.637
Attrezzature industriali	6.621	(2.738)	3.883				(624)	3.259
Altri beni	711.293	(246.404)	464.889	234.379			(118.888)	580.380
Immobilizzazioni in corso	20.542.124	-	20.542.124	28.929.913	744.709	(16.416.461)	-	33.800.285
Acconti	7.413	-	7.413	-			-	7.413
Totale immobilizzazioni materiali	707.554.114	(346.259.257)	361.294.858	44.902.970	7.877.076	(16.450.173)	(25.393.757)	372.230.974

Per quanto riguarda le aliquote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali iscritte a bilancio, sono state adottate, in conformità a quanto applicato negli esercizi precedenti, le percentuali riportate nella tabella seguente. Le stesse sono state ridotte della metà per gli impianti entrati in funzione nel corso dell'anno.

Aliquote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali	
Depuratori – opere civili	3,5%
Depuratori – opere elettromeccaniche	12%
Depuratori – stazioni di grigliatura	8%
Collettori e vasche volano	2,5%
Rete fognaria e allacciamenti	2,5%
Stazioni di sollevamento di fognatura	12%
Rete idrica e allacciamenti	5%
Protezione catodica	15%
Impianti di sollevamento e spinta	12%
Pozzi	2,5%
Serbatoi	4%
Impianti di potabilizzazione	8%
Filtri a gravità	4%
Opere murarie	3,5%
Costruzioni leggere	10%
Impianti di telecontrollo	10%
Impianti di controllo automatico	15%
Impianti di lavaggio automatico	15%
Impianti specifici	30%
Impianti elettrici	8%
Attrezzatura varia e minuta	10%
Apparecchiature e impianti generici	8%
Apparecchiature varie	25%
Mobili e arredi	12%
Macchine per ufficio elettroniche	20%
Telefoni cellulari	20%
Attrezzatura inferiore a 516 euro	100%

B. III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31.12.2012	22.853.391
Saldo al 31.12.2011	22.853.391
Variazione	-

	31.12.2012	31.12.2011	Variazione
Partecipazioni	22.812.256	22.812.256	-
Crediti	41.135	41.135	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	22.853.391	22.853.391	-

B. III. 1. Partecipazioni

B. III. 1. a) Partecipazioni in imprese controllate

Non esistono partecipazioni in imprese controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile.

B. III. 1. b) Partecipazioni in imprese collegate

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate secondo il metodo del costo.

La voce nel corso dell'anno ha registrato le seguenti variazioni:

	Valore al 31.12.2011	Incrementi Rivalutazioni	Decrementi Svalutazioni	Valore al 31.12.2012
Amiacque Srl	15.058.693	-	-	15.058.693
Totale partecipazioni in imprese collegate	15.058.693	-	-	15.058.693

Amiacque Srl

La partecipazione ammonta a 15.058.693 euro.

La partecipazione è stata acquisita nel corso del 2007 a seguito dell'operazione di concambio con la partecipazione detenuta in CAP Gestione S.p.A. a seguito delle definizioni dell'ATO della provincia di Milano.

Il patrimonio netto della società aveva un valore di 31.074.880 euro al 31.12.2011. Il valore al 31.12.2012 non è disponibile.

	Sede	Oggetto sociale	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile (Perdita)	Quota di partecipazione
Amiacque Srl	Milano	Svolge l'attività di erogazione del servizio idrico integrato nella provincia di Milano zona omogenea Milano 1	23.667.606	31.074.880	5.037.469	60,60%

QUOTA DI PATRIMONIO NETTO DI CAP HOLDING SpA	Patrimonio netto al 31.12.2011	Quota di partecipazione	Quota di patrimonio netto di CAP Holding
Amiacque Srl	31.074.880	60,60%	18.831.377

B. III. 1. c) Partecipazioni in imprese controllanti

La società non detiene in portafoglio azioni di società controllanti, dato che i soci sono rappresentati da Comuni e Province, né queste sono state acquistate o cedute nel corso dell'esercizio neanche per il tramite di società fiduciarie o di interposta persona.

B. III. 1. d) Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate secondo il metodo del costo.

La voce nel corso dell'anno ha registrato le seguenti variazioni:

	Valore al 31.12.2011	Incrementi Rivalutazioni	Decrementi Svalutazioni	Valore al 31.12.2012
Pavia Acque Srl	7.693.563	-	-	7.693.563
BrianzAcque Srl	60.000	-	-	60.000
Totale partecipazioni in altre imprese	7.753.563	-	-	7.753.563

	Sede	Oggetto sociale	Capitale sociale	Patrimonio netto al 31/12/2011	Utile (Perdita)	Quota di partecipazione
Pavia acque Srl	Pavia	Affidataria della gestione del servizio idrico integrato nella provincia di Pavia	15.048.128	100.688.719	1.164.239	8,08%
Brianzacque Srl	Monza (MB)	Società gestore del servizio idrico integrato in Monza e Brianza	29.171.450	29.731.523	409.594	0,17%

B. III. 2. Crediti

B. III. 2. a) Crediti verso imprese controllate

Non vi sono crediti verso imprese controllate.

B. III. 2. d) Crediti verso altri

Nel corso del 2006 è stato concesso un prestito di 184.340 euro alla ex controllata Capital Acque con la quale proseguono rapporti di natura commerciale.

Il rimborso del prestito è previsto in rate trimestrali composte da quota capitale fissa e quota interessi variabile. Il prestito si sarebbe dovuto estinguere con l'ultima rata del 24.01.2013, ma per il ritardo con i

pagamenti, l'importo del residuo credito al 31.12.2012 ammontava a euro 41.134, si è reso, pertanto, necessario attivare la procedura di recupero del credito.

B. III. 4. Azioni proprie

La società non detiene in portafoglio azioni proprie, né queste sono state acquistate e/o cedute nel corso dell'esercizio neanche per il tramite di società fiduciarie o di interposta persona. Si informa che con deliberazione dell'assemblea straordinaria dei soci del 19.03.2013 è stato autorizzato l'acquisto di n.1.145.266 azioni proprie, possedute dalla società collegata AMIACQUE S.r.l..

C. ATTIVO CIRCOLANTE

C. I. Rimanenze

Non sono stati iscritti valori delle rimanenze, in quanto il business della società non prevede tali fattispecie.

C. II. Crediti

	Saldo al 31.12.2012	88.074.496
	Saldo al 31.12.2011	81.106.505
	Variazione	6.967.991

	31.12.2012	31.12.2011	Variazione
1. verso clienti	5.666.930	1.192.485	4.474.445
2. verso imprese controllate	-	-	-
3. verso imprese collegate	50.400.263	53.159.455	(2.759.192)
4-bis. crediti tributari	1.552.347	1.242.079	310.268
4-ter. imposte anticipate	6.441.133	6.344.700	96.433
5. verso altri	24.013.823	19.167.786	4.846.037
Totale crediti	88.074.496	81.106.505	6.967.991

C. II. 1. Crediti verso clienti

I crediti verso clienti ammontano a euro 5.666.930, al 31.12.2011 ammontavano a euro 1.192.485, la notevole differenza è dovuta a fatture per lavori di estensione rete per interferenze con il consorzio BRE.BE.MI. e TEEM, emesse a fine anno ed incassate nei primi mesi del 2013.

C. II. 2. Crediti verso imprese controllate

Al 31.12.2012 non vi sono crediti verso imprese controllate.

C. II. 3. Crediti verso imprese collegate

I crediti verso imprese collegate ammontano, al 31.12.2012, a complessivi 50.400.263 euro (53.159.455 euro al 31.12.2011) - al netto dell'accantonamento a fondo svalutazione crediti - e sono nei confronti di Amiacque; una parte di detto credito per 8.398.146 euro è supportato da un accordo di dilazione del pagamento che prevede l'estinzione con rate annuali costanti per la durata di 10 anni a partire dal 2008. I crediti verso imprese collegate di durata superiore a 5 anni ammontano a 839.814 euro.

	31.12.2012	31.12.2011	Variazione
verso Amiacque Srl	51.100.913	54.145.806	(3.044.893)
fondo svalutazione crediti	(700.650)	(986.351)	285.701
Totale crediti verso collegate	50.400.263	53.159.455	(2.759.192)

C. II. 4-bis. Crediti tributari

I crediti tributari per l'anno 2012 ammontano a 1.552.347 euro, al 31/12/2011 ammontavano a 1.242.079 euro.

Il dettaglio dei crediti tributari al 31.12.2012 è il seguente:

	31.12.2012	31.12.2011	Variazione
- IRES	-	-	-
- IRAP	-	-	-
- IVA	1.245.584	1.064.796	180.788
- crediti per imposte sostitutive su TFR	304	7.158	(6.854)
- crediti per rimborsi imposte dirette (IRES)	306.459	170.125	136.334
- ritenute interessi	-	-	-
Totale crediti tributari	1.552.347	1.242.079	310.268

I crediti per rimborsi imposte dirette IRES per 306.459 euro, di cui 178.287 euro di competenza di CAP Holding e 128.172 euro di competenza Amiacque, riguardano in parte i crediti per il rimborso IRES da consolidato fiscale anni 2004-2006, e per l'incremento del 2012 di euro 133.269, di CAP, all'istanza di rimborso IRES per gli anni 2007-2011, ex art.2 DL 6 dicembre 2011 n.201 (conv. dalla L. 22 dicembre 2011 n.214), per la deduzione dell'IRAP relativa alla quota imponibile delle spese per il personale dipendente ed assimilato.

C. II. 4-ter. Crediti per imposte anticipate

I crediti per imposte anticipate ammontano al 31.12.2012 a 6.441.133 euro.

Nella tabella seguente è riepilogata la composizione e la movimentazione registrata dalla voce nel corso dell'esercizio:

	Valore al 31.12.2012
Imposte anticipate anni precedenti	6.344.700
Rettifica imposte anticipate anno precedente	991
Quota di imposte anticipate riassorbite nell'esercizio 2012	(141.394)
Imposte anticipate anno 2012	236.836
Totale crediti per imposte anticipate	6.441.133

C. II. 5. Crediti verso altri

I crediti verso altri ammontano a 24.013.823 euro; gli stessi al 31.12.2011 erano pari a 19.167.786 euro. Le variazioni intervenute nell'anno per complessivi 4.846.037 euro sono così dettagliate:

	31.12.2012	31.12.2011	Variazione
verso Enti pubblici di riferimento	10.707.748	10.065.953	641.795
fondo svalutazione crediti	(38.659)	(38.659)	-
totale verso Enti pubblici di riferimento	10.669.089	10.027.294	641.795
			-
verso Istituti di credito per mutui	884.364	1.214.289	(329.925)
			-
crediti diversi	13.811.383	9.277.216	4.534.167
fondo svalutazione crediti	(1.351.013)	(1.351.013)	-
totale crediti diversi	12.460.370	7.926.203	4.534.167

Totale crediti verso altri	24.013.823	19.167.786	4.846.037
----------------------------	------------	------------	-----------

Si segnala che nei *crediti verso Enti pubblici di riferimento* sono inclusi quelli vantati nei confronti degli ATO delle Province di Milano e Lodi, pari a 8.745.547 euro, relativi ai contributi destinati al finanziamento dei progetti inseriti nei Piani Stralcio. Si segnala che è possibile una riscossione, per parte non quantificabile al momento di essi, oltre il termine del 31.12.2013.

I corrispondenti crediti vantati nei confronti dell'ATO della Provincia di Pavia, pari a 265.655 euro, sono iscritti nei crediti diversi in quanto la Provincia di Pavia non è socia di CAP Holding.

C. III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

C. III. 6. Altri titoli

Al 31.12.2012 non sono presenti attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

C. IV. Disponibilità liquide

La voce, che ammonta a complessivi 12.277.690 euro, è composta dai saldi dei conti correnti bancari aperti presso diversi Istituti di credito per 12.276.009 euro, nonché del denaro presente nelle casse della società per 1.681 euro.

D. RATEI E RISCONTI

Saldo al 31.12.2012	4.067.216
Saldo al 31.12.2011	1.930.624
Variazione	2.136.592

Il saldo al 31.12.2012 di 4.067.216 euro è composto esclusivamente da risconti attivi. Di questi euro 3.723.122 sono relativi a canoni concessori pagati anticipatamente a ex gestori.

PASSIVO

Il totale delle passività iscritte a stato patrimoniale al 31.12.2012 evidenzia un importo di 506.676.292 euro; al 31.12.2011 le stesse sono state accertate in 483.451.750 euro.

Tra di esse trovano accoglimento:

	31.12.2012	31.12.2011	Variazione
Patrimonio netto	295.891.748	289.573.597	6.318.151
Fondi per rischi ed oneri	27.928.694	29.931.779	(2.003.085)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	768.902	690.322	78.580
Debiti	129.566.926	118.794.254	10.772.672
Ratei e risconti	52.520.022	44.461.798	8.058.224
Totale passivo	506.676.292	483.451.750	23.224.542

A. PATRIMONIO NETTO

La composizione del patrimonio netto degli anni 2010-2011-2012 è illustrata nelle tabelle sottostanti.

	31.12.2010	Incrementi	Decrementi	31.12.2011
Capitale sociale	275.570.412	-		275.570.412
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.393.862	-		1.393.862
Riserva legale	768.074	104.838		872.912

Riserve statutarie	-	-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	-
Altre riserve:			
- Riserva straordinaria	4.457.142		4.457.142
- Riserva per avanzo da annullamento azioni da fusione	1.111.928		1.111.928
- Riserva per imposte anticipate	558.854		558.854
Utili (perdite) portati a nuovo	15.469		15.469
Utile (perdita) dell'esercizio:			
- 2010	2.096.750	(2.096.750)	-
- 2011	-	5.593.018	5.593.018
Totale patrimonio netto	285.972.491	5.697.856	(2.096.750)
			289.573.597

	31.12.2011	Incrementi	Decrementi	31.12.2012
Capitale sociale	275.570.412		-	275.570.412
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.393.862		-	1.393.862
Riserva legale	872.912	279.650	-	1.152.562
Riserve statutarie	-	-	-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	-
Altre riserve:				
- Riserva straordinaria	4.457.142		-	4.457.142
- Riserva per avanzo da annullamento azioni da fusione	1.111.928	-	-	1.111.928
- Fondo rinnovo impianti		3.321.544		3.321.544
- Riserva per imposte anticipate	558.854	-		558.854
Utili (perdite) portati a nuovo	15.469	-		15.469
Utile (perdita) dell'esercizio:				
- 2011	5.593.018		(5.593.018)	-
- 2012	-	8.309.975		8.309.975
Totale patrimonio netto	289.573.597	11.911.169	(5.593.018)	295.891.748

Le variazioni intervenute nelle varie poste del patrimonio netto nel corso dell'anno ammontano a complessivi 6.318.151 euro e sono derivanti da:

- destinazione dell'utile di esercizio 2011, 5.593.018 euro, a riserva legale per 279.650 euro e per euro 3.321.544 a fondo rinnovo impianti;
- rilevazione dell'utile dell'esercizio al 31.12.2012 per 8.309.975 euro.

La composizione del patrimonio netto al 31.12.2012 in relazione alla possibilità di utilizzo delle poste di utili e riserve, conforme al contenuto del documento n. 1 dell' O.I.C. - Organismo Italiano di Contabilità, è illustrata nella seguente tabella:

Natura / Descrizione	Importo 31/12/2012	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile 31/12/2012	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi(**)	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	275.570.412	-	-		
Riserva da sovrapprezzo delle azioni (*)	1.393.862	A B	1.393.862		
Riserve di utile:					
Riserva legale	1.152.562	B	1.152.562		
Riserve straordinarie	4.457.142	A B C	4.457.142		
Riserva per imposte anticipate	558.854	A B C	558.854		

Fondo rinnovo impianti	3.321.544	A B C	3.321.544		
Riserva da avanzo per annullamento azioni	1.111.928	A B C	1.111.928		
Utile portato a nuovo	15.469	A B C	15.469		
Utile dell'esercizio	8.309.975	A B C	7.894.476		5.867.403
Totale			19.905.837		
Quota non distribuibile			2.546.424		
Residua quota distribuibile			17.359.413		

A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione a soci.

(*) non distribuibile in quanto di ammontare inferiore dell'importo mancante della riserva legale per il raggiungimento del 1/5 del capitale sociale.

(**) esercizi: 2011, 2010, 2009

Si segnala infine che con deliberazione dell'assemblea straordinaria dei soci del 19.03.2013 è stato autorizzato l'acquisto di n.1.145.266 azioni proprie, possedute dalla società collegata AMIACQUE S.r.l..

A. I. Capitale

Il capitale sociale al 31.12.2012, interamente versato, si compone di 275.570.412 azioni del valore nominale di 1 euro per complessivi 275.570.412 euro.

A. II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni

La riserva da sovrapprezzo delle azioni al 31.12.2012 è pari a 1.393.862 euro, e non ha subito variazioni rispetto al 2011.

A. III. Riserva legale

La riserva legale al 31.12.2012 ammonta a 1.152.562 euro.

A. VII. Altre riserve

Le altre riserve sono state iscritte per complessivi 9.449.468 euro.

A. VIII. Utili portati a nuovo

Gli utili degli esercizi precedenti non distribuiti e non destinati ad altre riserve del Patrimonio netto ammontano a 15.469 euro.

A. IX. Utile dell'esercizio

L'utile dell'esercizio al 31.12.2012 ammonta a complessivi 8.309.975 euro.

B. FONDI PER RISCHI ED ONERI

	Saldo al 31.12.2012	27.928.694
	Saldo al 31.12.2011	29.931.779
	Variazione	(2.003.085)

B. 3. Altri

Al 31.12.2012 il fondo ammonta a 27.928.694 euro; rispetto al 31.12.2011, quando ammontava a 29.931.779 euro, ha subito una variazione netta di 2.003.085 euro derivante da:

- l'utilizzo dei fondi costituiti ex art. 14 della Legge 36/94 per 2.665.181 euro;
- l'utilizzo del fondo altri rischi per euro 25.259;
- accantonamento quota remunerazione su capitale proprio per ATO di Lodi 590.930 quota parte del canone per uso infrastrutture dovuto da S.A.L;
- accantonamento per canoni non ricognitori euro 82.000;
- accantonamento cause in corso per euro 14.425.

Nella tabella seguente è esposto in dettaglio quanto accantonato e utilizzato ai sensi della Legge 36/94.

<i>Fondi ex art. 14 Legge 36/94</i>	<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>Accantonamenti</i>	<i>Utilizzi</i>	<i>Valore al 31.12.2012</i>
Depurazione:				
- Comune di Brembio	140.383		(7.768)	132.615
- Comune di Copiano	298.768		(17.081)	281.687
- Comune di Marzano	29.857			29.857
- Comune di Mediglia	122.097		(4.607)	117.490
- Comune di Milano	16.834.417		(2.577.691)	14.256.726
- Comune di Santa Cristina e Bissone	56.792		(3.142)	53.650
- Comune di Torre d'Arese	118.272			118.272
- Comune di Tribiano	59.001		(2.226)	56.775
- Comune di Vernate	224.721		(22.957)	201.764
- Comune di Vistarino	208.546			208.546
Totale depurazione	18.092.854		(2.635.473)	15.457.382
Fognatura	6.899.666		(29.708)	6.869.958
Totale fondi ex art. 14 Legge 36/94	24.992.520		(2.665.181)	22.327.339

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo ammonta a complessivi 768.902 euro, con una variazione di 78.580 euro rispetto al valore al 31.12.2011 (690.322 euro).

<i>TFR</i>	<i>Valore al 31.12.2011</i>	<i>variazioni</i>	<i>Utilizzi</i>	<i>Rivalutazioni</i>	<i>Valore al 31.12.2012</i>
Fondo TFR dirigenti	50.414	63.256	0	3.768	117.438
Fondo TFR impiegati	639.908	(1.508)	(6.300)	19.364	651.464
TFR	690.322	61.748	(6.300)	23.132	768.902

<i>TFR</i>	<i>Valore al 31.12.2012</i>	<i>Valore al 31.12.2011</i>
FONDO TFR ALL'01/01	754.654	724.577
RIVALUTAZIONE DELL'ANNO	23.132	27.047
ACCANTONAMENTO DELL'ANNO	203.778	175.834
ACCANTONAMENTO VERSATO AI FONDI PENSIONE E TESORERIA	(202.635)	(174.837)
TFR EROGATO	(6.300)	(58.340)
IMPOSTA SOSTITUTIVA TFR	(3.728)	(3.959)
TFR	768.902	690.322

La differenza di valore del fondo tra il 31/12/2011 e l'01/01/2012 è dovuta all'acquisizione nel corso dell'anno di alcuni contratti dirigenziali con trasferimento del TFR, come meglio evidenziato nel prospetto precedente.

D. DEBITI

	Saldo al 31.12.2012	129.566.926
	Saldo al 31.12.2011	118.794.254
	Variazione	10.772.672

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>Variazione</i>
1. Obbligazioni	11.111.120	12.592.600	(1.481.480)

4. Debiti verso banche	60.274.559	62.421.151	(2.146.592)
6. Acconti	6.255.966	5.081.820	1.174.146
7. Debiti verso fornitori	21.329.103	16.318.928	5.010.175
9. Debiti verso imprese controllate	-	-	-
10. Debiti verso imprese collegate	17.824.715	13.284.214	4.540.501
12. Debiti tributari	1.060.523	941.420	119.103
13. Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	216.523	244.869	(28.346)
14. Altri debiti	11.494.417	7.909.252	3.585.165
Totale debiti	129.566.926	118.794.254	10.772.672

D. 1. Obbligazioni

La voce fa riferimento al prestito obbligazionario di 20.000.000 euro sottoscritto nel 2005 dalla Banca per la Finanza alle Opere Pubbliche S.p.A., con scadenza nel 2019. Il debito con scadenza superiore a 5 anni ammonta a 2.222.240 euro.

D. 4. Debiti verso banche

Il debito verso le banche, iscritto al 31.12.2012 per 60.274.559 euro è relativo ai finanziamenti con mutui accesi per la costruzione dei nuovi impianti.

Il debito con scadenza superiore a 5 anni ammonta a 18.384.171 euro.

Nel corso dell'esercizio non sono stati accesi nuovi mutui; in data 01.07.2012 con l'acquisto del ramo d'azienda di Cogeser ex gestore del SII, sono stati presi in carico mutui per un valore residuo di euro 1.791.813 di cui euro 211.111 esigibili oltre i 5 anni.

Nel dicembre 2011 è stato aperto presso la Banca di Legnano un conto corrente speciale per utilizzo fido per elasticità di cassa di euro 1.500.000. Nel dicembre 2012 è stata richiesta un'ulteriore elasticità per euro 3.500.000.

D. 6. Acconti

Gli acconti, che ammontano a 6.255.966 euro, riguardano versamenti anticipati per lavori in corso commissionati da privati ed Enti pubblici.

D. 7. Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, che ammontano a 21.329.103 euro, fanno riferimento a debiti ordinari maturati a fronte di costi sostenuti per il funzionamento operativo della società.

D. 9. Debiti verso imprese controllate

Come già specificato al punto B.III.1.a) non vi sono società controllate.

D. 10. Debiti verso imprese collegate

Il debito nei confronti delle società collegate è di 17.824.715 euro, è tutto verso la società Amiacque S.r.l.. Nel prospetto seguente si fornisce il dettaglio di tale posta:

	31.12.2012	31.12.2011	variazione
Debiti verso Amiacque	8.349.089	5.877.054	2.472.035
Debiti verso Amiacque per mutui	-	-	0
Fatture da ricevere da Amiacque per lavori	9.475.626	7.407.160	2.068.466
Fatture da ricevere da Amiacque per altri costi	-	-	-
Debiti verso imprese con partecipazioni minoritarie	-	-	-
Totale debiti	17.824.715	13.284.214	4.540.501

D. 12. Debiti tributari

I debiti tributari ammontano a 1.060.523 euro, di cui:

- 139.520 euro per IRAP;

- 8.222 euro per ritenute sugli interessi passivi maturati sul prestito obbligazionario;
- 146.976 euro per ritenute sui redditi dei lavoratori autonomi, dei dipendenti e degli amministratori;
- 765.805 euro per IRES;

D. 13. Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

La posta ammonta a 216.523 euro e riguarda i debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale per contributi ed oneri da versare nel corso dell'esercizio successivo. Al 31.12.2011 erano pari a 244.869 euro.

D. 14. Altri debiti

Gli altri debiti, che ammontano a complessivi 11.494.417 euro, sono così dettagliati:

	31.12.2012	31.12.2011	Variazione
verso Enti pubblici di riferimento	9.813.466	6.272.398	3.541.068
verso dipendenti e amministratori	603.084	352.149	250.935
verso Istituti di credito per interessi su mutui	1.073.479	1.276.472	(202.993)
per canoni demaniali e di attraversamento	4.388	8.233	(3.845)
Totale altri debiti	11.494.417	7.909.252	3.585.165

E. RATEI E RISCOINTI

Saldo al 31.08.2012	52.520.022
Saldo al 31.12.2011	44.461.798
Variazione	8.058.224

Il valore al 31.12.2012 di 52.520.022 euro (44.461.798 euro al 31.12.2011) è composto esclusivamente da riscconti passivi di cui:

- 10.612.443 euro per contributi in conto capitale erogati a fondo perduto dalla Regione Lombardia con vincolo di destinazione specifico al finanziamento di lavori di costruzione di nuovi impianti e contributi da privati a fronte di lavori di estensione rete;
- 28.286.557 euro derivanti dalla contabilizzazione secondo il principio di competenza degli oneri complessivi che saranno generati da quattro operazioni di Interest Rate Swap, di cui tre concluse con Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo SpA, e una con BNP Paribas, nel corso della loro durata pluriennale. Il capitale di riferimento dei quattro contratti finanziari ammonta a 118.286.048 euro;
- 13.505.712 euro per contributi versati dall'ATO della provincia di Milano per la realizzazione di opere previste di fognatura e depurazione;
- 115.310 euro per il rinvio all'anno successivo di altri ricavi registrati anticipatamente ma con competenza a cavallo dei due esercizi.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine ammontano a complessivi 45.531.493 euro e riguardano:

- per 20.834.241 euro le fidejussioni prestate a garanzia;
- per 13.611.233 euro le fidejussioni ricevute a nostro favore su lavori;
- per 11.086.019 euro il valore degli impianti costruiti con finanziamento di terzi concessi in uso a CAP Holding.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI – INTEREST RATE SWAP

La società, nel corso degli anni 2006 e 2007, ha acceso quattro posizioni di Interest Rate Swap: tre con Banca Innovazione Infrastrutture e Sviluppo e una con BNP Paribas, come evidenziate nel prospetto che segue.

Tipologia di contratto derivato	Interest Rate Swap BIIS	Interest Rate Swap BIIS	Interest Rate Swap BIIS	Interest Rate Swap BNP Paribas
Data contratto	17.02.2006	21.06.2006	11.07.2006	31.10.2007
Finalità	copertura	copertura	copertura	copertura
Numero contratto	602170669	606210341	607120274	2780597
Valore nozionale	55.313.163	22.972.885	20.000.000	20.000.000
Capitale in vita	28.892.747	12.605.978	10.370.380	15.852.024
Scadenza	30.12.2021	31.12.2016	31.12.2019	31.12.2026

Rischio finanziario sottostante	-	Variabilità tassi di interesse (*)	Variabilità dei tassi di interesse (*)	Variabilità tassi di interesse (*)
Mark to Market	(22.231.850)	(3.670.471)	(6.355.326)	(3.709.171)
Risconti iscritti in bilancio	(18.458.535)	(3.104.012)	(3.696.860)	(3.027.151)
Attività/passività coperta	Mutui Cassa Depositi e Prestiti	Mutuo Banca OPI SpA	Prestito obbligazionario	Mutuo Banca OPI SpA
Cap	-	3,850%	-	
Floor	-	3,350%	-	

(*) N.B. si specifica che la variabilità dei tassi di interesse è di fatto conosciuta e contenuta dalle condizioni con cui sono state effettuate le operazioni di cui sopra. Infatti si è posto un limite agli effetti di tale variabilità fissando un valore massimo (cap) e un valore minimo (floor) oltre i quali le eventuali oscillazioni del tasso di riferimento sono ininfluenti ai fini della determinazione dei flussi finanziari delle operazioni.

La contabilizzazione è avvenuta in continuità con i criteri ed i principi dei trascorsi esercizi e secondo prassi di mercato che prevede la registrazione periodica per competenza dei flussi generati dagli swap nella posta economica di bilancio "oneri/proventi finanziari".

Il principio di base, anche in relazione all'art. 2423 bis c.c. e ai principi contabili, è stato quello di imputare per competenza, secondo prudenza, l'onere complessivo del contratto (conosciuto quale delta negativo tra flussi in entrata e flussi in uscita) già conosciuto per tener conto degli oneri di competenza dell'esercizio.

L'imputazione degli interessi a conto economico è avvenuta prudenzialmente lungo la durata degli swap.

Nel dettaglio CAP Holding ha sottoscritto quattro contratti di Interest Rate Swap (IRS) temporalmente elencabili come segue:

1. 17 febbraio 2006: IRS di nominale 55.313.163 € (in ammortamento) e scadenza 31 dicembre 2021;
2. 21 giugno 2006: IRS di nominale 22.972.885 € (in ammortamento) e scadenza 31 dicembre 2016;
3. 11 luglio 2006: IRS di nominale 20.000.000 € (in ammortamento) e scadenza 31 dicembre 2019;
4. 2 novembre 2007: IRS di nominale 20.000.000 € (in ammortamento) e scadenza 31 dicembre 2026.

La tipologia degli Interest Rate Swap sottoscritti da CAP Holding è quella del Duration Swap.

Il Duration Swap è uno strumento finanziario che nasce con la finalità di trasformare il profilo di rimborso dell'indebitamento omogeneizzando, in termini di Valore Attuale (pv), il rimborso del debito stesso.

Nella sua dinamica, in linea generale, vi sarà un'evoluzione della posizione debitoria di CAP Holding, quale sottoscrittore di un mutuo a rata costante, che attraverso il Duration Swap trasforma la distribuzione delle rate nel tempo.

Con riguardo ai mutui a tasso fisso, considerando il nuovo piano di rate che si origina con il Duration Swap, CAP Holding ottiene un beneficio in termini di "risparmio rata" per i primi anni a fronte di un incremento della stessa man mano che ci si avvicina alla scadenza del mutuo.

La trasformazione sulle scadenze in attuazione del Duration Swap non viene effettuata a costo zero.

La banca controparte dello swap applica uno spread positivo sulla curva dei tassi di interesse utilizzata per la rimodulazione del piano rate; lo spread rappresenta la sua remunerazione.

Alla scadenza del finanziamento originario il sottoscrittore dello swap avrà sostenuto dei costi maggiorati in termini di oneri per quota interessi.

In altri termini il Duration Swap è assimilabile a un finanziamento che, in presenza delle condizioni di rischio richiamate nella Relazione sulla Gestione all'epoca della sua sottoscrizione, anche per l'incertezza correlata alle tariffe, ha consentito a CAP Holding di ottenere un risparmio in termini di rimborso di capitale e interessi sulle prime scadenze, ripagato attraverso un maggior esborso in quelle successive.

Con riferimento al quarto swap in scadenza al 31 dicembre 2026: IRS di nominale euro 20.000.000 (in ammortamento), in considerazione della presenza negli ultimi quattro anni di ammortamento, di una aleatorietà dell'onere, legato alla variazione dell'EURIBOR a sei mesi, si è ritenuto opportuno richiedere una specifica ed aggiornata valutazione.

A seguito delle analisi svolte sullo strumento derivato, si evince che esso presenta caratteristiche finanziarie coerenti con l'obiettivo di trasformazione del profilo dei flussi di cassa di un finanziamento a tasso fisso

sottoscritto dalla Società in un profilo a tasso fisso predeterminato di natura “step-up” (dal 2% iniziale fino al 13% finale).

Tale obiettivo risulta assicurato al netto dei flussi aggiuntivi che il derivato stesso genera negli ultimi quattro semestri (2025 – 2026) che sono di natura aleatoria e dipendono dall'andamento del tasso euribor 6 mesi (in particolare, la Società incassa un flusso aggiuntivo pari a 300.000 euro nel caso in cui il tasso euribor 6 mesi dovesse essere inferiore ad una soglia contrattuale). Tale flusso aggiuntivo che la Società potrebbe incassare dalla controparte rende incerto l'obiettivo di trasformazione dei flussi di cassa dichiarato in precedenza con riferimento agli ultimi quattro semestri contrattuali. Considerato tuttavia che trattasi di una componente nulla od eventualmente incassata dalla Società, dal punto di vista dei flussi di cassa non si ravvisa la presenza di una posizione di rischio.

ANALISI DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

	Saldo al 31.12.2012	68.026.080
	Saldo al 31.12.2011	60.759.378
	Variazione	7.266.702

Il valore della produzione è determinato in 68.026.080 euro, nel 2011 era pari a 60.759.378 euro. Lo stesso deriva da:

A. 1. Ricavi delle vendite e prestazioni

Complessivamente i ricavi delle vendite e prestazioni di competenza al 31.12.2012 ammontano a 60.196.613 euro, rispetto al valore al 31.12.2011 che ammontava a complessivi 55.041.102 euro.

A differenza di quanto stabilito dagli accordi contrattuali con Amiacque nel 2009, dal 1 gennaio 2010 i ricavi sono imputati con il nuovo criterio di contabilizzazione previsto dal mandato con Amiacque che prevede il 100% tra i ricavi e il 4% tra i costi quale corrispettivo per il servizio di bollettazione e riscossione effettuato da Amiacque.

Qui di seguito si riportano i ricavi nel dettaglio:

i) ATO delle Province di Milano e Monza e Brianza

Dal 1 gennaio 2009, per il territorio della provincia di Milano (con Monza e Brianza) è in vigore la tariffa d'ambito e la sua ripartizione tra attività di erogazione e di gestione; fino a ottobre 2010 la quota di tariffa era di 53,3% a favore delle prime e 46,7% per le seconde; da ottobre la quota di tariffa spettante all'erogazione è pari al 49,8% mentre per la gestione è diventata 50,2%.

Per i ricavi 2012 si è utilizzata la tariffa 2011, in attesa della definizione della tariffa per il 2012, si rinvia alla relazione sulla gestione per maggiori dettagli.

Per il 2012 la ripartizione è rimasta invariata rispetto al 2011 che prevedeva:

	Erogatore	Gestore
Provincia di Milano	49,8	50,2
Provincia di Monza e Brianza	58,0	42,0

Sulla base di dette ripartizioni, di quanto previsto dal "Contratto" sottoscritto con la società erogatrice e del fatturato consuntivo, il valore dei ricavi per l'esercizio al 31.12.2012 è stato pari a 55.235.872 euro.

La ripartizione per ATO, al lordo dei costi vs. Amiacque, vede ricavi per il servizio idrico integrato da ripartizione tariffa per euro:

Ricavi netti da quota di tariffa ATO	netti Quota gestore
Provincia di Milano da Amiacque	47.643.268
Provincia di Monza e Brianza da Amiacque	5.828.716
Da gestori non conformi	1.763.888
Totale Provincia di Milano e Monza e Brianza	55.235.872

Ricavi netti da quota di tariffa ATO	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Totale
Provincia di Milano	31.885.665	6.244.555	9.513.048	47.643.268
Provincia di Monza e Brianza	4.877.302	292.741	658.673	5.828.716
Da gestioni non conformi	948.959	212.779	602.150	1.763.888
Totale	37.711.926	6.750.075	10.773.871	55.235.872

ii) ATO delle Province di Lodi e di Pavia

Per quanto riguarda le province di Lodi e di Pavia nelle quali il servizio di gestione è stato assegnato con decorrenza 1° gennaio 2010 rispettivamente a SAL Srl e a Pavia Acque Srl, la voce di ricavi riguarda i rimborsi, previsti da appositi contratti, all'ex gestore effettuati sia da Amiacque che dalle due società per i costi ancora in carico a CAP Holding (ammortamenti e mutui).

Il ricavo ammonta a complessivi 4.628.963 euro, di cui per la Provincia di Lodi 3.701.713 euro, e per la Provincia di Pavia 927.250 euro.

I ricavi della provincia di Lodi includono anche un parziale recupero su competenze di anni precedenti, per euro 590.930.

A. 4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Il totale degli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni è stato di 119.281 euro; nel 2011 è stato di 143.675 euro. Nel dettaglio le capitalizzazioni hanno riguardato:

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Costi per materiali	-	-	-
Costi per lavori	-	-	-
Costi per altri servizi	-	-	-
Costi del personale	-	76.192	(76.192)
Costi di progettazione e direzione lavori	-	-	-
Costi per spese generali	119.281	67.483	51.798
Totale incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	119.281	143.675	(24.394)

A. 5. Altri ricavi e proventi

La voce "Altri ricavi e proventi" accoglie gli altri proventi della gestione caratteristica aziendale, non riconducibili alla voce Ricavi delle vendite e delle prestazioni. Il valore è di 7.710.186 euro al 31.12.2012.

Altri ricavi e proventi	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Diversi			
Canoni posa antenne	598.010	594.207	3.803
Contratto di servizio	-	-	-
Rimborso per personale distaccato	63.282	254.015	(190.733)
Altri proventi	897.880	306.280	591.600
Totale	1.559.172	1.154.502	404.670
Corrispettivi			
Corrispettivi da privati e Comuni	1.808.227	690.224	1.118.003
Contributi da ATO	284.127	206.802	77.325
Contributi in conto capitale	1.393.479	856.515	536.964
Corrispettivi Legge 36/94	2.665.181	2.666.558	(1.377)
Totale	6.151.014	4.420.099	1.730.915
Totale altri ricavi e proventi	7.710.186	5.574.601	2.135.584

Nella voce "Corrispettivi" sono ricompresi:

- l'importo di 1.808.227 euro per lavori di potenziamento richiesti da privati e da Comuni che dal 2010 sono effettuati dalla società CAP Holding, negli scorsi esercizi erano principalmente svolti da Amiacque S.r.l.;
- l'importo di 284.127 euro per la ripresa di contributi ATO su impianti in funzione, i contributi ATO dal 2010 vengono portati a risconto e utilizzati nel momento di entrata in funzione degli impianti in correlazione agli ammortamenti;
- l'importo di 1.393.479 euro relativo a contributi in conto capitale;
- l'importo di 2.665.181 euro relativi alla ripresa di quanto accantonato negli esercizi precedenti ai sensi della Legge 36/94 (cosiddetta legge Galli) per gli utilizzi effettuati nel corso dell'anno.

Dal 2011 i contributi pagati dai privati per il finanziamento dei lavori di estensione reti, escluso quelle a scomputo oneri di urbanizzazione primaria, sono stati riscontati; verranno inseriti nei ricavi, al momento dell'entrata in funzione, in correlazione all'ammortamento del bene, alla stregua dei contributi in conto impianti.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

	Saldo al 31.12.2012	51.337.642
	Saldo al 31.12.2011	46.795.405
	Variazione	4.542.237

Il valore dei *Costi della produzione*, determinato in 51.337.642 euro al 31.12.2012 (46.795.405 euro nel 2011) deriva da:

B. 6. Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono ammontati complessivamente a 138.453 euro. Nel precedente esercizio l'imputazione di costi in questa voce è stata di 63.408 euro.

Nel dettaglio:

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Materiali di consumo	26.390	23.362	3.028
Materiale tecnico destinato in opera	64.339	4.771	59.568
Carburanti	47.724	35.275	12.449
Totale costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	138.453	63.408	75.045

B. 7. Costi per servizi

I costi per servizi accertati ammontano a complessivi euro 6.832.932; nel 2011 furono euro 5.422.831.

Una quota rilevante dei costi per servizi è rappresentata - in ragione del contratto di servizi stipulato con Amiacque Srl e avente a oggetto le modalità di ripartizione della tariffa - dal "compenso forfettario omnicomprensivo" del rimborso generico delle attività previste da tale accordo.

L'importo di tale compenso, sostanzialmente pari al 4% del fatturato derivante dalla ripartizione della tariffa, è di 2.132.195 euro.

Costi per servizi	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Lavori finanziati da privati e da enti	1.075.870	463.725	612.145
Progetti finanziati da ATO di Lodi e di Pavia	-	62.886	(62.886)
Preventivi e progetti finanziati da CAP Holding (non compresi nel piano degli investimenti)	600	623	(23)
Interventi su impianti e case dell'acqua	167.329	-	167.329
Demolizione serbatoi	107.073	68.252	38.821
Totale interventi su impianti	1.350.872	595.486	755.386
Altri costi amministrativi, generali e commerciali	5.482.060	4.827.345	654.715
Totale costi per servizi	6.832.932	5.422.831	1.410.101

I costi per servizi amministrativi, generali e commerciali, ammontanti a 5.482.060 euro (4.827.435 euro nel 2011), riguardano:

Costi per servizi amministrativi, generali e commerciali	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Emolumenti e costi Consiglio di Amministrazione	147.697	162.903	(15.206)
Emolumenti e costi Collegio sindacale	252.199	211.634	40.565
Costi per contratti di servizio con Amiacque	2.132.195	2.058.749	73.446
Servizi di manutenzione sede, hw, sw, attrezzature, ecc.	139.371	149.851	(10.480)
Servizi amministrativi e generali	2.447.774	1.940.071	507.703
Servizi commerciali	362.824	304.137	58.687
Totale costi per servizi generali, amministrativi e commerciali	5.482.060	4.827.345	654.715

Nella voce servizi amministrativi e generali sono iscritte le spese condominiali della sede, le spese postali, assicurative, telefoniche, di pulizia, di vigilanza, bancarie, i costi per prestazioni di personale non in forza, i costi notarili, per consulenze specialistiche, ecc.

Nei servizi commerciali sono imputati i costi per pubblicità e propaganda le spese di rappresentanza, la partecipazione e l'organizzazione di fiere, corsi e convegni.

B. 8. Costi per godimento di beni

I costi per godimento di beni ammontano al 31.12.2012 a complessivi 10.289.959 euro (8.282.225 euro nel 2011); riguardano: i canoni concessori, l'affitto della sede, i costi per le licenze software e per il noleggio di apparecchiature d'ufficio e di automezzi.

Costi per il godimento di beni	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Canoni di locazione e licenze	424.520	315.727	108.793
Rimborsi mutui e canoni concessori	9.618.825	7.771.372	1.847.453
Noleggi	246.614	195.126	51.488
Totale costi per il godimento di beni di terzi	10.289.959	8.282.225	2.007.734

Il rimborso dei mutui accesi dai Comuni per la realizzazione di impianti del servizio idrico integrato che sono stati dati in gestione a CAP Holding, sono ammontati a complessivi 9.618.825 euro.

La voce nel 2012 comprende esclusivamente canoni concessori pagati ai Comuni o ai vecchi gestori in seguito a convenzioni per la presa in carico della gestione dei beni del S.I.I da parte di Cap Holding.

B. 9. Costi per il personale

Riguardano, in conformità ai contratti di lavoro e alle leggi vigenti, le retribuzioni corrisposte al personale, gli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto, i costi accessori del personale e gli oneri previdenziali e assistenziali a carico dell'azienda.

Costi per il personale	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Salari e stipendi	3.142.419	2.878.498	263.921
Oneri sociali	991.447	901.782	89.665
Trattamento di fine rapporto	210.378	197.190	13.188
Trattamento di quiescenza	15.454	10.402	5.052
Altri costi	15.917	13.568	2.349
Totale costi per il personale	4.375.615	4.001.440	374.175

Per il numero dei dipendenti si rinvia al prospetto allegato al bilancio.

B. 10. Ammortamenti e svalutazioni

La voce Ammortamenti e svalutazioni si compone di:

Ammortamenti e svalutazioni	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.297.997	1.136.845	161.152
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	25.393.758	24.802.632	591.126
Svalutazione immobilizzazioni	-	-	-
Svalutazione dei crediti	506.780	1.039.350	(532.570)
Totale ammortamenti e svalutazioni	27.198.535	26.978.827	219.708

B. 12. Accantonamento per rischi

Nel corso del 2012 sono stati effettuati accantonamenti per euro 687.355 per far fronte al probabile rischio di sostenere passività connesse ad operazioni caratteristiche dell'esercizio 2012 e/o di esercizi precedenti.

B. 13. Altri accantonamenti

Non sono stati effettuati ulteriori accantonamenti.

B. 14. Oneri diversi di gestione

Tale voce, residuale tra i costi della produzione, accoglie componenti negativi di reddito che non trovano collocazione tra le voci precedentemente esposte.

L'importo accertato al 31.12.2012 è stato di 1.814.793 euro, al 31.12.2011 fu di 896.202 euro.

Tra gli importi di maggior rilevanza si segnalano i canoni demaniali per euro 535.386 e le imposte e tasse indirette per 359.625 euro.

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A – B)

La differenza tra il Valore ed i Costi della produzione è stata di 16.688.438 euro, nel 2011 fu di 13.963.973.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Il saldo dei proventi e degli oneri finanziari ammonta a complessivi -4.077.631 euro (-4.841.848 euro nel 2011).

La voce dei Proventi da partecipazione ammontano al 31.12.2012 complessivamente a 580.021 euro.

Gli altri proventi finanziari al 31.12.2011 furono accertati in 546.860 euro, la voce al 31.12.2012 ammonta complessivamente a 413.229 euro e riguarda sostanzialmente interessi attivi su crediti a medio lungo termine.

Gli oneri finanziari al 31.12.2011 furono accertati in 5.588.373, la voce al 31.12.2012 ammonta complessivamente a 5.070.881 euro.

D. RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Non sono stati registrati proventi e oneri derivanti da variazioni intervenute nel valore delle attività finanziarie.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

L'importo complessivo netto al 31.12.2012 è pari a complessivi 352.528 euro. Gli stessi derivano da proventi straordinari per 957.720 euro e da oneri straordinari per 605.192 euro.

E. 20. Proventi straordinari

Proventi straordinari	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Plusvalenze da alienazione	1.000,00	835	165,00
Sopravvenienze attive da utilizzo Legge 36/94	-	2.691	(2.691)
Sopravvenienze attive da finanziamento di lavori	3.802	31.934	(28.132)
Sopravvenienze attive / insussistenze passive da interessi su mutui	-	-	-
Insussistenze passive da minori costi per acquisti e lavori	63.299	181.344	(118.045)
Altre sopravvenienze attive / insussistenze passive	889.619	758.095	131.524
Totale proventi straordinari	957.720	974.899	(17.179)

E. 21. Oneri straordinari

Oneri straordinari	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Minusvalenze da dismissioni	32.516	248.326	(215.810)
Insussistenze attive da finanziamento di lavori	1.311,09	437.489	(436.178)
Sopravvenienze passive da costi per acquisti, servizi e lavori	179.253	252.405	(73.152)
Sopravvenienze passive / insussistenze attive da interessi su mutui	-	-	-
Altre sopravvenienze passive e insussistenze attive	392.113	221.245	170.868

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

Il risultato prima delle imposte dell'esercizio al 31.12.2012 è stato pari a 12.963.335 euro. Nel 2011 fu di 8.937.559 euro.

E. 22. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

Le imposte dell'esercizio imputabili a CAP Holding ammontano complessivamente a 4.653.360 euro, in linea con la pressione fiscale degli anni precedenti (rapporto tra imposte e VdP).

Le imposte correnti sono date dall'applicazione dell'IRAP e dell'IRES secondo la normativa vigente.

Le imposte anticipate nette rappresentano, come indicato nel prospetto che segue, la differenza tra le imposte anticipate - calcolate sulle differenze di natura temporanea fiscali rispetto al reddito civilistico dell'anno - e il riassorbimento di quelle stanziare negli anni precedenti, per quanto di competenza dell'esercizio 2012. Le stesse sono state accantonate nei crediti alla voce Imposte anticipate, così come previsto dal D.lgs. 6/2003.

Le imposte anticipate sono contabilizzate con la ragionevolezza del loro possibile recupero nei futuri esercizi. Si stima che i redditi imponibili futuri potranno assorbire tali attività.

Nell'anno non sono state calcolate imposte differite.

Le stesse derivano da:

	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
IRES	3.763.998	3.020.307	743.691
IRAP	984.804	845.153	139.651
Ripresa imposte anticipate di esercizi precedenti	141.394	10.435	130.959
Imposte anticipate dell'esercizio	(236.836)	(531.354)	294.518
Ripresa imposte differite di esercizi precedenti		-	
Totale imposte dell'esercizio	4.653.360	3.344.541	1.308.819

	2012		2011	
	Ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 27,5%)	Ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 27,5%)
Imposte anticipate				
Accantonamento altri rischi	(672.930)	(185.056)	(900.000)	(247.500)
Accantonamento svalutazione dei crediti	(170.269)	(46.824)	(781.724)	(214.974)
Accantonamento rischi cause in corso	(14.425)	(3.967)	(250.472)	(68.880)
Ammortamento avviamento	(3.123)	(990)		
Totale		(236.836)		(531.354)
Riassorbimento imposte anticipate anni precedenti				
Accantonamento svalutazione crediti	488.899	134.447		
Accantonamento rischi-cause in corso	25.259	6.946	36.000	9.900
Spese di rappresentanza			1.702	535
Totale		141.394	-	10.435
Imposte anticipate nette		(95.443)		(520.919)
Imposte differite				
Dividendi	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
Riassorbimento imposte differite anni precedenti				
Dividendi	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
Imposte differite nette		0		
Imposte anticipate e differite nette		(95.443)		(520.919)

	2012		2011	
	Euro	%	Euro	%
Aliquota ordinaria		0.275		0.275

Variazioni in aumento permanenti				
- Costi indeducibili	855.142	0.018	541.289	0,017
Variazioni in diminuzione permanenti				
- Ricavi non tassati	988.836	0,021	418.686	0,0139
Aliquota effettiva		0.272		0.279

Si assiste ad una lieve riduzione dell'aliquota IRES effettiva, rispetto al 2011, dovuta all'aumento delle variazioni in diminuzione dal reddito imponibile, tra le quali l'IRAP sul costo del personale dipendente deducibile a partire dall'esercizio in corso al 31 dicembre 2012.

Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico IRES – IRAP

Risultato prima delle imposte		12.963.335	
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)			3.564.917
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		857.624	
+acc.to svalutazione crediti	170.269		
+acc.to rischi per cause in corso	14.425		
+acc.to rischi	672.930		
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		-	
Tassazione differenze temporanee da esercizi precedenti:			
Utilizzo differenze temporanee da esercizi precedenti			
-costi non dedotti in esercizi precedenti			
Differenze permanenti:		-131.629	
+accantonamenti non deducibili			
+costi indeducibili	857.207		
-altri proventi non tassati	-988.836		
Totale		13.689.330	
erogazioni e liberalità		(2.065)	
Imponibile fiscale IRES		13.687.265	
Imposte correnti dell'esercizio - IRES (aliquota 27,5%)			3.763.998
Determinazione dell'imponibile IRAP			
Differenza tra Valore e Costi della produzione		16.688.438	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		5.569.751	
costi del personale	4.375.615		
svalutazioni	506.781		
accantonamenti	687.355		
Totale		22.258.189	
Onere fiscale teorico (aliquota 4,2%)			934.844
Variazioni in aumento		1.478.145	
Variazioni in diminuzione		200.437	
Deduzioni CFL/disabili/incremento occupaz.		88.172	
Imponibile fiscale IRAP		23.447.725	
Imposte correnti dell'esercizio - IRAP (aliquota 4,2%)			984.804

26. Utile dell'esercizio

L'utile netto di esercizio ammonta a complessivi 8.309.975 euro.

Il Direttore Amministrazione Finanza e Controllo
Dott. Federico Feltri

*P*ROSPETTI COMPLEMENTARI

Numero dei dipendenti

	<i>In forza al 31.12.2011</i>	<i>Entrate</i>	<i>Uscite</i>	<i>In forza al 31.12.2012</i>
Dirigenti	2	4		6
Quadri	3	1		4
8° livello	9	1	1	9
7° livello	10	2	1	11
6° livello	11	4	1	14
5° livello	10		2	8
4° livello	8	1		9
3° livello	6	1	1	6
2° livello	1		1	-
1° livello	-			-
Totale quadri, impiegati e operai	58	10	7	61
Addetti a tempo determinato	8	1		9
Totale dipendenti in servizio	68	15	7	76

Il direttore generale ha assunto l'incarico a decorrere dal 1 giugno 2010 ai sensi dell'articolo 19 comma 5 del DPR 465 del 1997.

Indennità organi sociali

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>Variazione</i>
- Indennità Consiglio di Amministrazione	131.757	147.038	(15.281)
- Indennità Collegio Sindacale	252.199	211.664	40.535
- Indennità Revisore legale dei conti	37.440	37.440	-
- Contributi organi sociali	15.940	15.866	74
Totale	437.336	412.008	25.328

Elenco Mutui contratti

Si allega l'elenco delle posizioni debitorie al 31 dicembre 2012.

ENTE MUTUANTE	COMUNE	VN EURO	TASSO	DEBITO 12	SCADENZA
CASSA DD.PP.	Arese	153.904,16	7,50%	40.154,71	2015
CASSA DD.PP.	Basiano	149.160,78	7,50%	38.518,48	2015
CASSA DD.PP.	Besana/Renate/Veduggio	56.429,80	7,50%	14.581,85	2015
CASSA DD.PP.	Besana/Renate/Veduggio	143.533,70	7,50%	37.158,86	2015
CASSA DD.PP.	Besana/Renate/Veduggio	95.689,13	7,50%	24.772,54	2015
CASSA DD.PP.	Besana/Renate/Veduggio	702.825,62	7,50%	181.149,74	2015
CASSA DD.PP.	Cinisello Balsamo	195.893,28	7,50%	48.732,27	2015
CASSA DD.PP.	Cinisello Balsamo	172.754,83	7,50%	45.072,96	2015
CASSA DD.PP.	Cornate D'Adda	74.137,39	7,50%	19.284,78	2015
CASSA DD.PP.	Incirano	487.966,09	7,50%	125.643,99	2015
CASSA DD.PP.	Lainate	405.421,09	7,50%	105.220,24	2015
CASSA DD.PP.	Lazzate	253.580,34	7,50%	66.160,99	2015
CASSA DD.PP.	Lentate sul Seveso	153.904,16	7,50%	40.154,70	2015
CASSA DD.PP.	Limbrate	235.939,71	7,50%	60.202,82	2015
CASSA DD.PP.	Nerviano	107.938,27	7,50%	23.812,15	2015
CASSA DD.PP.	Pioltello	94.479,39	7,50%	24.426,17	2015
CASSA DD.PP.	Pogliano/Vanzago	185.924,48	7,50%	48.509,05	2015
CASSA DD.PP.	Pogliano/Vanzago	172.733,55	7,50%	44.296,59	2015
CASSA DD.PP.	Pozzuolo Martesana	90.572,98	7,50%	20.702,20	2015
CASSA DD.PP.	Pregnana Milanese	188.131,25	7,50%	48.654,78	2015
CASSA DD.PP.	Sesto San Giovanni	393.107,96	7,50%	102.054,43	2015
CASSA DD.PP.	Vaprio d'Adda	266.285,18	7,50%	69.475,72	2015
CASSA DD.PP.	Vaprio d'Adda	319.686,82	7,50%	83.408,65	2015
CASSA DD.PP.	Vimodrone	309.874,14	7,50%	80.848,47	2015
CASSA DD.PP.	Cornegliano/Pieve Fissiraga	61.183,38	7,50%	15.548,81	2015
CASSA DD.PP.	Valera Fratta	78.816,95	7,50%	20.335,41	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 1	482.887,20	7,50%	125.988,79	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 2	500.963,19	7,50%	130.704,99	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 3	364.205,41	7,50%	94.168,54	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 4	239.721,73	7,50%	62.074,26	2015
CASSA DD.PP.	Cavacurta	420.912,37	7,50%	105.503,29	2015
CASSA DD.PP.	Acquedotti vari	380.841,51	7,50%	99.146,40	2015
CASSA DD.PP.	Corte Palasio	362.324,22	7,50%	93.482,61	2015
CASSA DD.PP.	Corte Palasio	513.874,61	7,50%	134.073,68	2015
CASSA DD.PP.	Lodivecchio	62.974,02	7,50%	16.177,14	2015
CASSA DD.PP.	Borghetto Lodigiano	456.289,67	7,50%	115.547,06	2015
CASSA DD.PP.	Castiraga Vidardo	36.167,48	7,50%	9.346,40	2015
CASSA DD.PP.	Assago	74.137,39	7,50%	19.140,40	2015
CASSA DD.PP.	Mairago	414.388,23	7,50%	107.950,97	2015
CASSA DD.PP.	S. Zenone al Lambro	421.449,97	7,50%	108.856,10	2015
CASSA DD.PP.	Borghetto Lodigiano	441.161,36	7,50%	110.679,88	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 5	490.698,87	7,50%	127.437,25	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 6	311.837,19	7,50%	80.858,65	2015
CASSA DD.PP.	Miradolo T./S. Colombano L.	235.024,82	7,50%	33.935,53	2015
CASSA DD.PP.	S. Martino in Strada	467.775,68	7,50%	119.242,41	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 7	380.849,49	7,50%	96.461,32	2015
CASSA DD.PP.	Peschiera B./Rodano/Segrate/Pozzolo	513.874,61	7,50%	134.073,71	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 8	443.603,32	7,50%	114.511,75	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 9	408.000,95	7,50%	79.825,41	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 10	282.693,53	7,50%	73.444,42	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 11	513.616,39	7,50%	134.006,34	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 12	513.874,61	7,50%	134.073,72	2015
CASSA DD.PP.	Noviglio/Opera	294.896,89	7,50%	76.940,78	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 13	513.874,61	7,50%	126.089,78	2015
CASSA DD.PP.	Peschiera B./Rodano/Segrate	403.538,61	7,50%	103.332,92	2015
CASSA DD.PP.	Bareggio/Cornaredo/Settimo	234.471,43	7,50%	61.175,29	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 14	505.514,73	7,50%	131.541,13	2015
CASSA DD.PP.	Cislano/Corbetta	489.825,28	7,50%	127.378,89	2015
CASSA DD.PP.	Cassinetta L./Corbetta	99.469,60	7,50%	25.885,56	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 15	513.874,61	7,50%	134.073,65	2015
CASSA DD.PP.	Ravello/Vermezzo	77.468,53	7,50%	20.212,12	2015

ENTE MUTUANTE	COMUNE	VN EURO	TASSO	DEBITO 12	SCADENZA
CASSA DD.PP.	S. Donato Milanese	124.477,47	7,50%	32.312,35	2015
CASSA DD.PP.	S. Martino in Strada	258.228,45	7,50%	61.864,70	2015
CASSA DD.PP.	Livraga/Ospedaletto L.	443.082,42	7,50%	113.802,20	2015
CASSA DD.PP.	S. Martino in Strada	513.874,61	7,50%	115.102,26	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 16	405.420,73	7,50%	105.317,16	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 17	482.528,26	7,50%	125.347,61	2015
CASSA DD.PP.	Castiraga Vidardo	206.582,76	7,50%	49.932,01	2015
CASSA DD.PP.	Dresano	486.382,32	7,50%	126.201,20	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 18	214.329,61	7,50%	52.906,32	2015
CASSA DD.PP.	Ossago Lodigiano/S. Martino in Strada	443.634,41	7,50%	115.449,71	2015
CASSA DD.PP.	Colturano/Opera	447.980,91	7,50%	116.321,87	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 19	141.759,67	7,50%	36.782,27	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 20	99.762,74	7,50%	23.711,53	2015
CASSA DD.PP.	Promiscuo 21	513.874,61	7,50%	90.612,85	2015
CASSA DD.PP.	Bernareggio	154.937,07	7,50%	33.283,66	2016
CASSA DD.PP.	Bollate	65.584,64	7,50%	21.899,27	2016
CASSA DD.PP.	Borghetto Lodigiano	149.772,50	7,50%	42.333,32	2016
CASSA DD.PP.	Briosco	206.582,76	7,50%	64.267,57	2016
CASSA DD.PP.	Casaleto Lodigiano	49.683,15	7,50%	13.005,54	2016
CASSA DD.PP.	Comuni Vari	185.924,48	7,50%	62.182,49	2016
CASSA DD.PP.	Casaleto Lodigiano	40.337,13	7,50%	13.232,34	2016
CASSA DD.PP.	Caselle Landi	47.917,34	7,50%	16.004,45	2016
CASSA DD.PP.	Caselle Landi	346,08	7,50%	115,75	2016
CASSA DD.PP.	Bollate	3.036,19	7,50%	1.015,46	2016
CASSA DD.PP.	Castelnuovo Bocca d'Adda	91.357,81	7,50%	30.281,90	2016
CASSA DD.PP.	Castelnuovo Bocca d'Adda	48.128,88	7,50%	15.903,91	2016
CASSA DD.PP.	Cerro al Lambro	33.355,61	7,50%	11.016,13	2016
CASSA DD.PP.	Cinisello Balsamo	392.180,57	7,50%	130.685,31	2016
CASSA DD.PP.	Cormano	103.291,38	7,50%	25.735,41	2016
CASSA DD.PP.	Cornegiano Laudense	87.237,16	7,50%	28.773,14	2016
CASSA DD.PP.	Bollate	103.291,38	7,50%	34.545,81	2016
CASSA DD.PP.	Dresano	223.304,05	7,50%	73.885,99	2016
CASSA DD.PP.	Garbagnate Milanese	119.341,04	7,50%	39.427,10	2016
CASSA DD.PP.	Comuni Vari	194.187,79	7,50%	64.946,15	2016
CASSA DD.PP.	Incirano/Montanaso	196.651,29	7,50%	65.770,05	2016
CASSA DD.PP.	Lainate	100.192,34	7,50%	32.553,38	2016
CASSA DD.PP.	Locate Triulzi/Opera	113.897,39	7,50%	37.332,22	2016
CASSA DD.PP.	Lentate sul Seveso	100.497,78	7,50%	33.547,65	2016
CASSA DD.PP.	Lodivecchio/Tavazzano V.	121.687,07	7,50%	38.640,18	2016
CASSA DD.PP.	Maleo	49.526,08	7,50%	16.515,55	2016
CASSA DD.PP.	Promiscuo 26	110.903,65	7,50%	37.053,92	2016
CASSA DD.PP.	Marudo	24.618,73	7,50%	8.123,48	2016
CASSA DD.PP.	Comuni Vari	129.114,22	7,50%	43.182,27	2016
CASSA DD.PP.	Nova Milanese	159.068,72	7,50%	43.446,91	2016
CASSA DD.PP.	Promiscuo 22	258.228,45	7,50%	68.691,96	2016
CASSA DD.PP.	Paderno Dugnano	190.203,25	7,50%	62.649,07	2016
CASSA DD.PP.	Vimodrone	103.291,38	7,50%	34.545,81	2016
CASSA DD.PP.	Pero	203.422,04	7,50%	67.731,62	2016
CASSA DD.PP.	S. Angelo Lodigiano	148.223,13	7,50%	48.183,09	2016
CASSA DD.PP.	S. Martino in Strada	154.910,11	7,50%	51.218,98	2016
CASSA DD.PP.	S. Stefano Lodigiano	60.758,73	7,50%	20.124,20	2016
CASSA DD.PP.	Sedriano	56.521,06	7,50%	18.342,17	2016
CASSA DD.PP.	Promiscuo 27	84.660,31	7,50%	28.290,18	2016
CASSA DD.PP.	Solaro	160.618,10	7,50%	53.718,76	2016
CASSA DD.PP.	Somaglia	123.961,47	7,50%	40.928,12	2016
CASSA DD.PP.	Sulbiate	51.645,69	7,50%	14.807,88	2016
CASSA DD.PP.	Burago Molgora/Vimodrone	233.438,52	7,50%	78.073,54	2016
CASSA DD.PP.	Tavazzano con Villavesco	72.801,44	7,50%	23.651,67	2016
CASSA DD.PP.	Comuni Vari	180.759,91	7,50%	60.455,16	2016
CASSA DD.PP.	Comuni Vari	172.496,60	7,50%	57.691,52	2016
CASSA DD.PP.	Acquedotti vari	154.268,01	7,50%	51.343,60	2016
CASSA DD.PP.	Comuni Vari	369.860,20	7,50%	123.253,08	2016
CASSA DD.PP.	Guardamiglio	174.039,91	7,50%	68.753,69	2017
CASSA DD.PP.	Bollate	173.013,06	7,50%	69.141,17	2017
CASSA DD.PP.	Bollate	127.306,63	7,50%	50.875,50	2017
CASSA DD.PP.	Comuni Vari	184.891,57	7,50%	73.888,18	2017
CASSA DD.PP.	Rodano/Pozzuolo	177.606,95	7,50%	70.976,99	2017
CASSA DD.PP.	Paderno Dugnano/Varedo	201.111,41	7,50%	79.239,05	2017

ENTE MUTUANTE	COMUNE	VN EURO	TASSO	DEBITO 12	SCADENZA
CASSA DD.PP.	Roncello	44.281,02	7,50%	17.246,70	2017
CASSA DD.PP.	Pero	103.291,38	7,50%	41.278,29	2017
CASSA DD.PP.	Solaro	38.410,51	7,50%	15.087,92	2017
CASSA DD.PP.	Concorezzo	51.645,69	7,50%	15.892,92	2017
CASSA DD.PP.	Briosco	92.962,24	7,50%	28.223,67	2017
CASSA DD.PP.	Busnago	51.645,69	7,50%	16.333,80	2017
CASSA DD.PP.	Cinisello Balsamo	68.682,64	7,50%	26.762,30	2017
CASSA DD.PP.	Cologno Monzese	347.604,34	7,50%	136.898,89	2017
CASSA DD.PP.	Sesto San Giovanni	232.405,60	7,50%	70.501,50	2017
CASSA DD.PP.	Correzzana	56.035,57	7,50%	17.012,08	2017
CASSA DD.PP.	Nerviano	96.537,45	7,50%	25.180,20	2017
CASSA DD.PP.	Opera	68.777,00	7,50%	26.801,86	2017
CASSA DD.PP.	Pioltello	113.620,52	7,50%	27.872,00	2017
CASSA DD.PP.	Pozzuolo Martesana	38.099,17	7,50%	14.957,32	2017
CASSA DD.PP.	Usmate Velate	46.481,12	7,50%	13.183,98	2017
CASSA DD.PP.	Vermezzo/Zelo Surrigone	46.481,12	7,50%	14.162,33	2017
CASSA DD.PP.	Lentate sul Seveso	37.061,97	7,50%	14.624,56	2017
CASSA DD.PP.	S. Martino in Strada	26.835,08	7,50%	10.335,05	2017
CASSA DD.PP.	Lodivecchio	34.625,28	7,50%	13.602,50	2017
CASSA DD.PP.	Cislano	61.974,83	7,50%	19.300,98	2017
CASSA DD.PP.	S. Rocco al Porto	99.975,23	7,50%	39.069,25	2017
CASSA DD.PP.	Promiscuo 28	72.303,97	7,50%	22.512,94	2017
CASSA DD.PP.	Promiscuo 29	66.354,98	7,50%	25.274,61	2017
CASSA DD.PP.	Limbrate	97.061,18	7,50%	38.051,54	2017
CASSA DD.PP.	Correzzana	69.620,45	7,50%	27.343,60	2017
CASSA DD.PP.	Settala	112.587,60	7,50%	44.993,35	2017
CASSA DD.PP.	Crespiatica	83.801,67	7,50%	33.042,33	2017
CASSA DD.PP.	S. Stefano Lodigiano	120.090,21	7,50%	47.301,58	2017
CASSA DD.PP.	Casalezzo Lodigiano	51.066,68	7,50%	20.407,77	2017
CASSA DD.PP.	Bollate	15.039,80	7,50%	6.010,35	2017
CASSA DD.PP.	Senna Lodigiana	76.577,96	7,50%	30.073,85	2017
CASSA DD.PP.	Cornate D'Adda	51.645,69	5,25%	12.252,07	2018
CASSA DD.PP.	Cambiago	46.481,12	5,25%	13.717,25	2018
CASSA DD.PP.	Bernareggio	32.020,33	5,25%	10.483,65	2018
CASSA DD.PP.	Paderno Dugnano	77.468,53	5,50%	24.602,39	2018
CASSA DD.PP.	Vanzaghella	54.267,02	5,25%	22.184,68	2018
CASSA DD.PP.	Cinisello Balsamo	103.291,38	5,25%	29.155,45	2018
CASSA DD.PP.	Sesto San Giovanni	154.937,07	5,25%	41.406,38	2018
CASSA DD.PP.	Solaro	103.291,38	5,25%	28.615,18	2018
CASSA DD.PP.	Mezzago/Sulbiate	103.291,38	5,25%	27.992,33	2018
CASSA DD.PP.	Lainate	144.091,47	5,25%	59.673,85	2018
CASSA DD.PP.	S. Zenone al Lambro	103.291,38	5,25%	26.170,37	2018
CASSA DD.PP.	Senago	85.215,39	5,25%	24.595,33	2018
CASSA DD.PP.	Brugherio	74.886,25	5,25%	19.877,77	2018
CASSA DD.PP.	Vernate	77.468,53	5,25%	22.855,73	2018
CASSA DD.PP.	Busnago	79.017,91	5,25%	14.661,77	2018
CASSA DD.PP.	Caponago	49.579,86	5,25%	10.881,90	2018
CASSA DD.PP.	Cambiago	78.501,45	5,25%	17.640,32	2018
CASSA DD.PP.	Senago	169.914,32	5,25%	53.177,07	2018
CASSA DD.PP.	Valera Fratta/Villanterio	51.645,69	5,25%	13.831,57	2018
CASSA DD.PP.	Rodano	80.304,27	5,50%	33.416,65	2018
CASSA DD.PP.	S. Stefano Lodigiano	108.455,95	5,25%	30.101,35	2018
CASSA DD.PP.	Vimodrone	179.210,54	4,60%	81.804,64	2019
CASSA DD.PP.	Fombio/S. Fiorano	154.937,07	4,85%	71.620,68	2019
CASSA DD.PP.	Pozzuolo Martesana	77.468,53	4,85%	21.998,49	2019
CASSA DD.PP.	Vizzolo Predabissi	165.266,21	4,60%	75.439,43	2019
CASSA DD.PP.	Bollate	61.974,83	4,85%	19.612,26	2019
CASSA DD.PP.	Castiraga V. e uniti/Fombio	123.949,66	4,85%	46.483,67	2019
CASSA DD.PP.	Bresso/Cinisello B.	309.874,14	4,85%	108.180,94	2019
CASSA DD.PP.	Bernareggio/Concorezzo	506.127,76	4,85%	53.303,32	2019
CASSA DD.PP.	Sesto San Giovanni	485.469,49	4,85%	180.137,19	2019
CASSA DD.PP.	Aicurzio	51.645,69	4,85%	18.050,81	2019
CASSA DD.PP.	Paderno Dugnano	258.228,45	4,85%	89.580,99	2019
CASSA DD.PP.	Pozzuolo Martesana	7.488.625,04	4,60%	3.418.350,10	2019
CASSA DD.PP.	Lentate sul Seveso	154.937,07	4,60%	37.464,75	2019
CASSA DD.PP.	Bollate	232.405,60	4,60%	106.086,71	2019
CASSA DD.PP.	Limbrate	154.937,07	4,60%	47.087,76	2019
CASSA DD.PP.	Nerviano	127.564,85	4,60%	58.229,80	2019

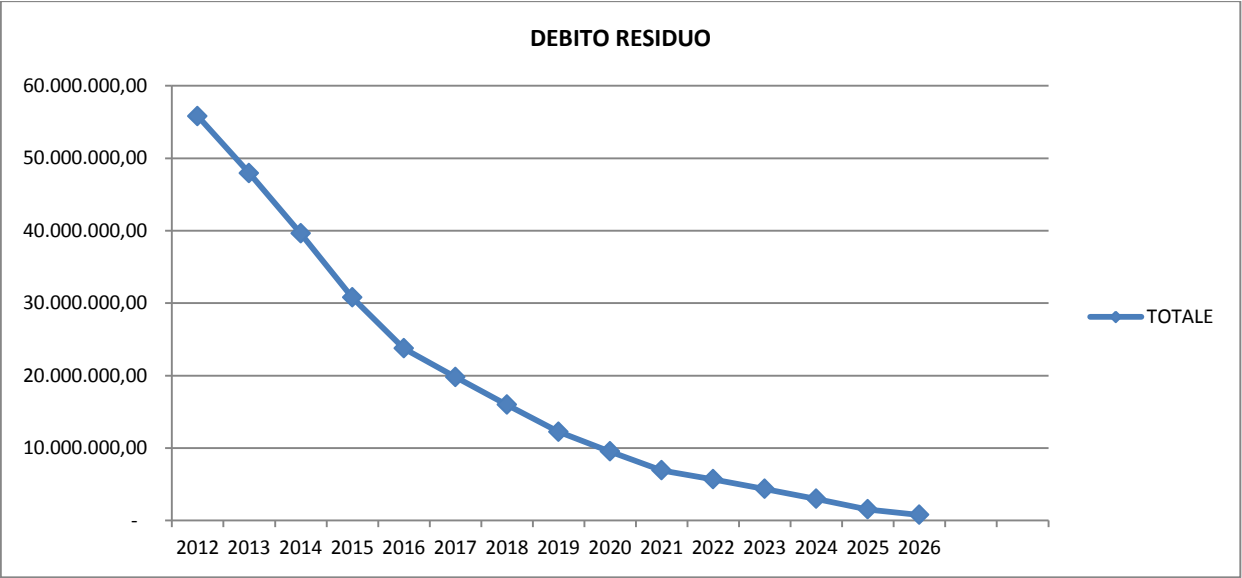
ENTE MUTUANTE	COMUNE	VN EURO	TASSO	DEBITO 12	SCADENZA
CASSA DD.PP.	Grezzago	118.785,09	4,60%	54.222,10	2019
CASSA DD.PP.	Lainate	335.696,98	4,60%	153.236,37	2019
CASSA DD.PP.	Senna Lodigiana	51.645,69	4,60%	23.574,80	2019
CASSA DD.PP.	Peschiera Borromeo	206.582,76	4,60%	82.172,43	2019
CASSA DD.PP.	Pioltello	4.131.655,19	4,60%	1.885.986,25	2019
CASSA DD.PP.	Guardamiglio	413.165,52	4,60%	159.990,83	2019
CASSA DD.PP.	Caselle Landi	61.974,83	4,60%	22.993,30	2019
CASSA DD.PP.	Pantigliate	134.278,79	4,60%	50.142,63	2019
CASSA DD.PP.	Ossago Lodigiano	265.975,30	4,85%	122.948,85	2019
CASSA DD.PP.	Carpiano/Cornaredo/ Pregnana M./Rescaldina	485.469,49	5,75%	260.998,88	2020
CASSA DD.PP.	Roncello/Usmate V./Veduggio	371.848,97	5,75%	119.061,45	2020
CASSA DD.PP.	Sulbiate/Trezzo A.	154.937,07	5,75%	56.559,00	2020
CASSA DD.PP.	Cinisello Balsamo	154.937,07	5,75%	59.517,75	2020
CASSA DD.PP.	Lodivecchio/Tavazzano V.	206.582,76	5,75%	111.063,34	2020
CASSA DD.PP.	Peschiera Borromeo	748.862,50	5,75%	335.841,00	2020
CASSA DD.PP.	Casaleto Lodigiano	54.431,67	5,75%	29.018,65	2020
CASSA DD.PP.	S. Cristina e Bissone	154.937,07	5,75%	60.680,87	2020
CASSA DD.PP.	Pioltello	154.937,07	7,50%	23.521,55	2015
CASSA DD.PP.	Pioltello	160.101,64	7,50%	24.305,62	2015
CASSA DD.PP.	Pioltello	300.389,47	7,50%	66.369,17	2015
CASSA DD.PP.	Pioltello	47.667,70	7,50%	9.195,18	2015
CASSA DD.PP.	Bellusco/Sulbiate	77.468,53	5,50%	32.202,59	2021
CASSA DD.PP.	Comuni Zona Sud Milano (Lodigiano e Pavese)	2.448.005,70	5,50%	1.207.938,22	2021
CASSA DD.PP.	Cernusco N./Cassina De' Pecchi	121.367,37	5,50%	70.813,78	2021
CASSA DD.PP.	Cinisello Balsamo	129.114,22	5,50%	75.333,80	2021
CASSA DD.PP.	Lainate	82.633,10	5,50%	48.213,64	2021
CASSA DD.PP.	Trezzano Rosa	61.974,83	5,50%	29.689,26	2021
CASSA DD.PP.	Bareggio/Barlassina/Cinisello B./Limbiato/Nova M./Sesto S.G.	1.125.876,04	5,50%	656.911,00	2021
CASSA DD.PP.	Bollate/Lainate/Lentate S./Limbiato/Misinto	981.268,11	5,50%	572.537,12	2021
CASSA DD.PP.	Cornaredo/Gudo Visconti/Noviglio/Sedriano/Senago/Sesto S.G./Vanzaghella/Varedo	991.597,25	5,50%	578.563,84	2021
CASSA DD.PP.	Mezzago/Pozzuolo M./Roncello/Trezzano R./Sulbiate/Usmate V./Vaprio A./Vedano L.	976.103,54	5,50%	569.523,76	2021
CASSA DD.PP.	Abbadia C./Casalmaiocco/Colturano/S. Martino/Villanova/Villanterio/Vistarino	671.393,97	5,50%	391.735,89	2021
CASSA DD.PP.	Grezzago	231.630,92	5,50%	135.148,87	2021
CASSA DD.PP.	Bresso/Bussero/Cesano M./Cormano/Cusano M./Paderno/Senago/Trezzo A.	877.976,73	5,50%	512.270,03	2021
CASSA DD.PP.	Cusano M./Garbagnate/Maleo/Solaro/Varedo	568.102,59	5,50%	331.468,84	2021
CASSA DD.PP.	Bollate/Concorezzo/Lazzate/Misinto/Pero/Pregnana M./Vanzaghella	568.102,59	5,50%	331.468,86	2021
CASSA DD.PP.	Burago/Bussero/Carnate/Dresano/Vaprio A./Zelo Buon Persico	619.748,28	5,50%	361.602,37	2021
CASSA DD.PP.	Torrevecchia Pia	202.967,56	5,50%	118.424,76	2021
CASSA DD.PP.	Pioltello (in localita' Limite)	1.228.702,61	5,50%	716.906,85	2021
CASSA DD.PP.	Peschiera Borromeo	5.164.568,99	5,50%	3.013.353,25	2021
CASSA DD.PP.	Peschiera Borromeo	458.097,27	5,50%	267.284,45	2021
B.I.I.S. (ex OPI)	Comuni Vari	25.822.844,95	5,63%	9.760.697,95	2016
B.I.I.S. (ex OPI)	Comuni Vari	20.000.000,00	4,80%	15.862.024,13	2026
BNL	Comuni Vari	1.500.000,00	1,54%	947.368,48	2018
BNL	Comuni Vari	950.000,00	1,74%	844.444,46	2020

TOTALE

119.880.901

55.274.558

Si riporta, nel sottostante grafico, l'andamento del debito residuo fino a estinzione dello stesso:



***R**ELAZIONE DEL
REVISORE LEGALE*

Alfredo Imparato

Dottore commercialista e revisore contabile

Via Filippo Turati, 8

20121 - Milano

RELAZIONE DEL REVISORE

AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.Lgs. 27.01.2010 n. 39

CAP HOLDING SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2012

RELAZIONE DEL REVISORE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.Lgs. 27.01.2010 n. 39

Agli Azionisti di Cap Holding SpA

1. Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Cap Holding SpA chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori di Cap Holding SpA. È del revisore la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. L'esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa in data 24 maggio 2012.
3. A mio giudizio, il bilancio d'esercizio di Cap Holding SpA al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. Sussistono significative operazioni con la collegata Amiacque SpA, illustrate nella nota integrativa nei paragrafi "Partecipazioni in imprese collegate" e "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" e nella relazione sulla gestione al paragrafo "Rapporti con società controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime".

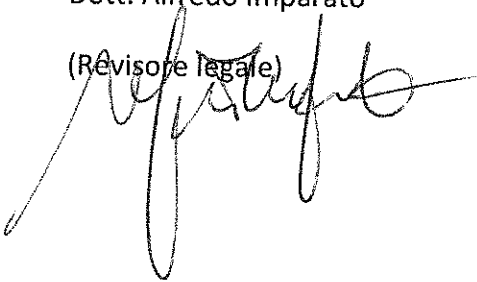
5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di Cap Holding SpA. È di mia competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge.

A tal fine, ho svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Cap Holding SpA al 31 dicembre 2012.

Milano, 23 aprile 2013

Dott. Alfredo Imparato

(Revisore legale)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Alfredo Imparato', written over the printed name and title.

RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART.2429, COMMA 2, C.C.**

AI SIGNORI SOCI/AZIONISTI DELLA SOCIETA' CAP HOLDING S.P.A.

IL COLLEGIO SINDACALE IN CARICA E' STATO NOMINATO DALL'ASSEMBLEA DELLA SOCIETA' IN DATA 14 GIUGNO 2012. NEL CORSO DELL'ESERCIZIO CHIUSO IL 31.12.2012 LA NOSTRA ATTIVITA' E' STATA ISPIRATA ALLE DISPOSIZIONI DI LEGGE E ALLE NORME DI COMPORTAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE EMANATE DAL CONSIGLIO NAZIONALE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI ESPERTI CONTABILI.

COME PREVISTO STATUTARIAMENTE E A SEGUITO DEL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE, LE CONSEGUENTI VERIFICHE SONO STATE SVOLTE DAL REVISORE INCARICATO, DOTT. ALFREDO IMPARATO, AI SENSI DELL'ART.13 DEL D.LGS N.39 DEL 27.01.2010

ATTIVITA' DI VIGILANZA

NEL CORSO DELL'ESERCIZIO SOCIALE CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012, ABBIAMO VIGILATO SULL'OSSERVANZA DELLA LEGGE E DELLO STATUTO E SUL RISPETTO DEI PRINCIPI DI CORRETTA AMMINISTRAZIONE.

ABBIAMO PARTECIPATO ALLE ASSEMBLEE DEI SOCI ED ALLE RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, IN RELAZIONE ALLE QUALI, SULLA BASE DELLE INFORMAZIONI DISPONIBILI, NON ABBIAMO RILEVATO VIOLAZIONI DELLA LEGGE E DELLO STATUTO, NE' OPERAZIONI MANIFESTAMENTE IMPRUDENTI, AZZARDATE, IN POTENZIALE CONFLITTO DI INTERESSE O TALI DA COMPROMETTERE L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO SOCIALE.

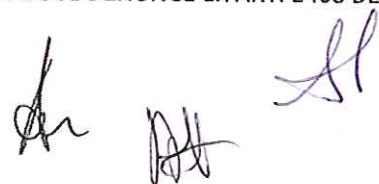
NEL CORSO DEGLI INCONTRI E DELLE RIUNIONI ABBIAMO ACQUISITO DAGLI AMMINISTRATORI LE INFORMAZIONI SUL GENERALE ANDAMENTO DELLA GESTIONE E SULLA SUA PREVEDIBILE EVOLUZIONE, NONCHE' SULLE OPERAZIONI DI MAGGIORE RILIEVO, PER LE LORO DIMENSIONI O CARATTERISTICHE, EFFETTUATE DALLA SOCIETA' E, IN BASE ALLE INFORMAZIONI ACQUISITE, NON ABBIAMO OSSERVAZIONI PARTICOLARI DA RIFERIRE.

ABBIAMO INCONTRATO IL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE DEI CONTI E RICEVUTO INFORMAZIONI DALLO STESSO SULLA SCORTA DELLE QUALI NON SONO EMERSI DATI ED INFORMAZIONI RILEVANTI CHE DEBBANO ESSERE EVIDENZIATI NELLA PRESENTE RELAZIONE.

ABBIAMO ACQUISITO CONOSCENZA E VIGILATO, PER QUANTO DI NOSTRA COMPETENZA SULL'ADEGUATEZZA E SUL FUNZIONAMENTO DELL'ASSETTO ORGANIZZATIVO DELLA SOCIETA', ANCHE TRAMITE LA RACCOLTA DI INFORMAZIONI DAI RESPONSABILI DELLE FUNZIONI.

ABBIAMO ACQUISITO CONOSCENZA E VIGILATO, PER QUANTO DI NOSTRA COMPETENZA, SULL'ADEGUATEZZA E SUL FUNZIONAMENTO DEL SISTEMA AMMINISTRATIVO-CONTABILE, NONCHE' SULL'AFFIDABILITA' DI QUEST'ULTIMO A RAPPRESENTARE CORRETTAMENTE I FATTI DI GESTIONE, MEDIANTE L'OTTENIMENTO DI INFORMAZIONI DAI RESPONSABILI DELLE FUNZIONI, DAL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE E DALL'ESAME DEI DOCUMENTI AZIENDALI, E A TALE RIGUARDO, IL COLLEGIO NON HA OSSERVAZIONI PARTICOLARI DA EVIDENZIARE.

I SINDACI, INOLTRE, ATTESTANO CHE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO NON SONO PERVENUTE DENUNCE EX ART. 2408 DEL CODICE CIVILE.



NEL CORSO DELL'ESERCIZIO IL COLLEGIO SINDACALE HA RILASCIATO PARERE FAVOREVOLE, AI SENSI DELL'ART.2386 C.C. PRIMO COMMA, ALLA COOPTAZIONE DEL CONSIGLIERE DI AMMINISTRAZIONE, DOTT. EMILIANO CAMPI, IN SOSTITUZIONE DEL CONSIGLIERE DIMISSIONARIO, DOTT. SIMONE GELLI, IN OCCASIONE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 27.09.2012.

SI PRECISA CHE TALE NOMINA E' STATA RATIFICATA SUCCSSIVAMENTE DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN SEDUTA ORDINARIA TENUTA IL 19.03.2012.

NEL CORSO DELL'ATTIVITA' DI VIGILANZA, COME SOPRA DESCRITTA, NON SONO EMERSI ALTRI FATTI SIGNIFICATIVI TALI DA RICHIEDERNE LA MENZIONE NELLA PRESENTE RELAZIONE.

BILANCIO D'ESERCIZIO

IL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2012, COME APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NELLA RIUNIONE DEL 12 APRILE 2012, ESPRIME UN UTILE NETTO DI EURO 8.309.975,00.

ABBIAMO ESAMINATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2012, FACENDO PRESENTE, ATTESO CHE L'ASSEMBLEA DEI SOCI E' STATA FISSATA PER IL 9 MAGGIO 2013, DI AVER RINUNCIATO AI TEMINI PREVISTI DALL'ART.2429 DEL CODICE CIVILE A RICHIESTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA'.

CONSEGUENTEMENTE, FACCIAMO PRESENTE QUANTO SEGUE.

NON ESSENDO A NOI DEMANDATA LA REVISIONE LEGALE DEL BILANCIO, ABBIAMO VIGILATO SULL'IMPOSTAZIONE GENERALE DELLO STESSO, SULLA SUA GENERALE CONFORMITA' ALLA LEGGE PER QUEL CHE RIGUARDA LA SUA FORMAZIONE E STRUTTURA E A TALE RIGUARDO NON ABBIAMO OSSERVAZIONI PARTICOLARI DA RIFERIRE.

ABBIAMO VERIFICATO LA RISPONDENZA DEL BILANCIO AI FATTI GESTIONALI E ALLE INFORMAZIONI DI CUI SIAMO VENUTI A CONOSCENZA A SEGUITO DELLA PARTECIPAZIONE ALLE RIUNIONI DEGLI ORGANI SOCIALI, NELL'ESERCIZIO DEI DOVERI DI VIGILANZA E DEI POTERI DI ISPEZIONE E CONTROLLO.

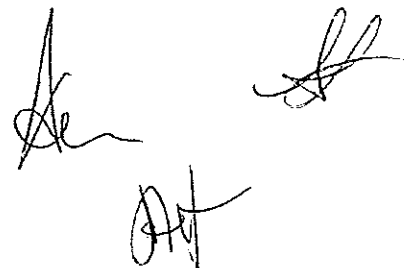
ABBIAMO VERIFICATO L'OSSERVANZA DELLE NORME DI LEGGE INERENTI ALLA PREDISPOSIZIONE DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, CONSTATANDO INOLTRE CHE GLI SCHEMI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO SONO CONFORMI ALLE DISPOSIZIONI DEGLI ARTT. 2424, 2424BIS, 2425 E 2425BIS DEL C.C., E VERIFICANDO CHE NELLA NOTA INTEGRATIVA SONO STATI INDICATI I CRITERI DI VALUTAZIONE SEGUITI PERALTRO CONFORMI ALLA LEGGE ED AI PRINCIPI CONTABILI ITALIANI E A TALE RIGUARDO NON ABBIAMO OSSERVAZIONI PARTICOLARI DA RIFERIRE.

ABBIAMO INOLTRE CONSTATATO CHE LA NOTA INTEGRATIVA E LA RELAZIONE SULLA GESTIONE HANNO IL CONTENUTO PREVISTO DAGLI ARTT. 2427 E 2427 BIS E 2428 DEL C.C., RISCONTRANDONE LA COMPLETEZZA E LA CHIAREZZA INFORMATIVA NEL RISPETTO DEI PRINCIPI DI VERITA', CORRETTEZZA E CHIAREZZA, COSI' COME STABILITI DALLA LEGGE VIGENTE.

PER QUANTO A NOSTRA CONOSCENZA, GLI AMMINISTRATORI, NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO, NON HANNO DEROGATO ALLE NORME DI LEGGE AI SENSI DELL'ART.2423, COMMA QUATTRO, C.C.

LA POSTA ISCRITTA IN BILANCIO RELATIVA ALL'AVVIAMENTO PER EURO 12.972,00 RIGUARDA IL RESIDUO DA AMMORTIZZARE RELATIVAMENTE ALL'ACQUISIZIONE DEL RAMO D'AZIENDA DA ENISERVIZI SPA AVVENUTA NEL CORSO DEL 2011.

EVENTI SUCCESSIVI



IL COLLEGIO HA PARTECIPATO ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI INDETTA IL 19 MARZO U.S. DURANTE LA QUALE I COMUNI HANNO APPROVATO IL PROGETTO DI FUSIONE CHE PREVEDE L'INCORPORAZIONE DELLE TRE AZIENDE IDRICHE DEL MILANESE IANOMI, TAM E TASM PER DAR VITA AD UN GESTORE UNICO INTEGRATO DELLA PROVINCIA DI MILANO.

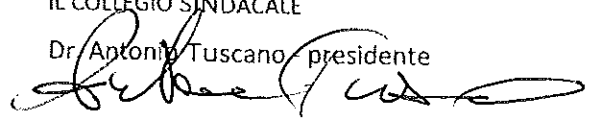
CONCLUSIONI

CONSIDERANDO ANCHE LE RISULTANZE DELL'ATTIVITA' SVOLTA DAL SOGGETTO INCARICATO DELLA REVISIONE LEGALE DEI CONTI CONTENUTE NELLA RELAZIONE DI REVISIONE DEL BILANCIO, CHE CI E' STATA MESSA A DISPOSIZIONE, IL COLLEGIO PROPONE ALL'ASSEMBLEA DI APPROVARE IL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2012, COSI' COME REDATTO DAGLI AMMINISTRATORI.

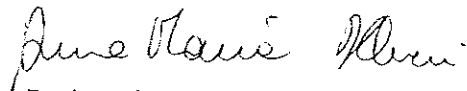
MILANO, 23 APRILE 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

Dr. Antonio Tuscano - presidente



Dott.ssa Anna Allievi - sindaco effettivo



Dr. Antonio Viola - sindaco effettivo

