



RISORSE IDRICHE S.p.A.
Società del Gruppo SMAT

**BILANCIO
DELL'ESERCIZIO 2022**

**Assemblea Ordinaria dei Soci
del 28 aprile 2023**

XXXII ESERCIZIO SOCIALE

RISORSE IDRICHE S.p.A.

Sede Legale in Torino, C.so XI Febbraio, 14
Capitale Sociale € 412.768,72 i.v.
Registro Imprese Torino n. 06087720014
C.F. e P.IVA 06087720014

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione, nominato in conformità agli artt. 2364 c.c. e 9 dello Statuto Sociale, è composto dai signori:

- | | |
|--|-------------------------|
| • BARAGGIOLI Sandro (fino al 26/10/2022) | Presidente |
| • MONTA' Roberto (dal 10/11/2022) | Presidente |
| • QUAZZO dott. Armando | Amministratore Delegato |
| • MEUCCI ing. Lorenza | Consigliere |

COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale, nominato in conformità agli artt. 2364 c.c. e 12 dello Statuto Sociale, è composto dai signori:

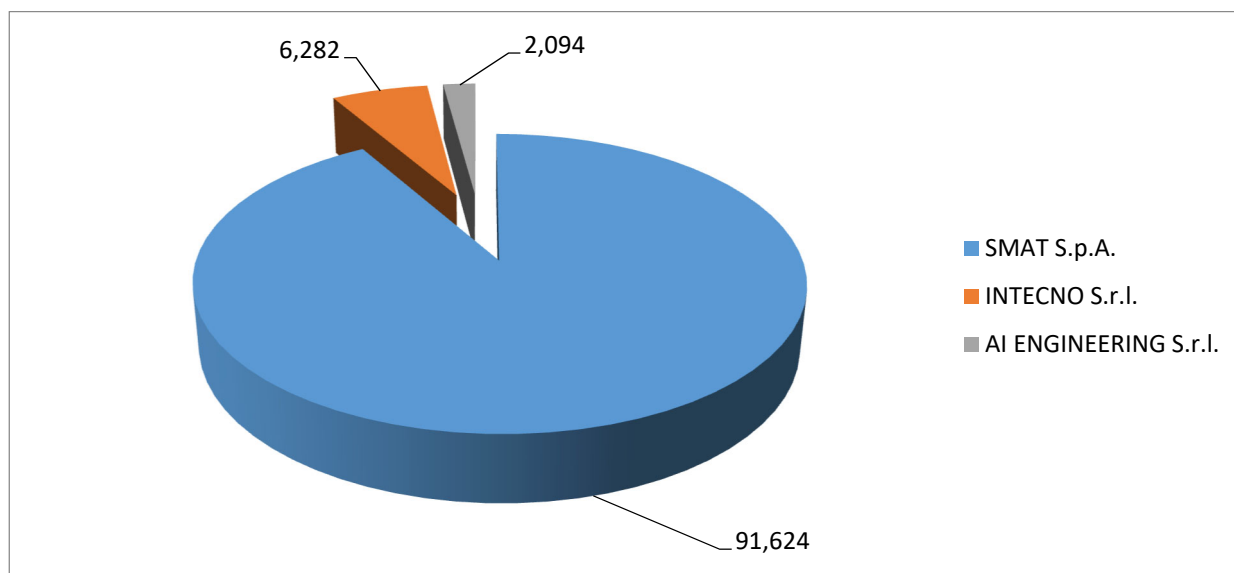
- | | |
|---------------------------|-------------------|
| • CODA dott. Roberto | Presidente |
| • CARRERA dott. Ernesto | Sindaco Effettivo |
| • CHIESA dott.ssa Rosanna | Sindaco Effettivo |

SOCIETÀ DI REVISIONE

L'incarico di Revisione Legale per i tre esercizi 2020-2022 è stato conferito alla Società:

- DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA AL 31.12.2022



Andamento della gestione

Risorse Idriche S.p.A.

Società del Gruppo SMAT soggetta a direzione e coordinamento della SMA Torino S.p.A.

Sede in TORINO - C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

Iscritta alla C.C.I.A.A. di TORINO Codice Fiscale e N. iscrizione Reg. Imp. 06087720014

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2022

Relazione sulla Gestione

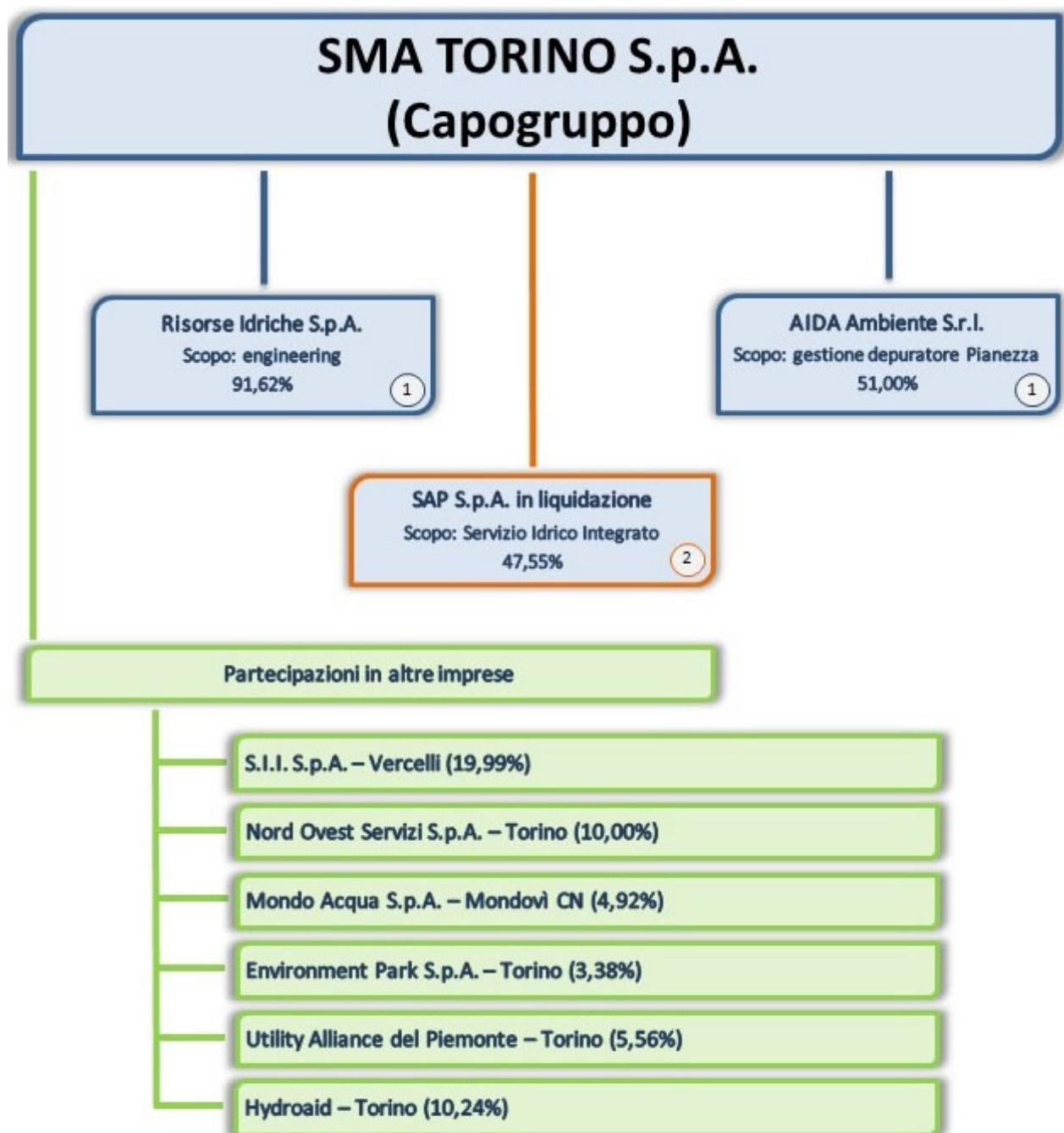
Signori Azionisti,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal c.c., come modificate dal D.Lgs. 17.01.2003 n. 6 e dal D.Lgs. 28.12.2004 n. 310, nonché in conformità ai principi contabili italiani, come adeguati con le modifiche ed integrazioni introdotte dal D.Lgs. 139 del 18/08/2015.

L'esercizio chiude con un risultato netto positivo di euro 20.998 (euro 9.964 nell'esercizio precedente).

Con la presente relazione si fornisce una sintesi della trascorsa gestione sociale con gli opportuni riferimenti anche ai primi mesi dell'esercizio in corso ed alle previsioni future.

La Società opera nell'ambito del Gruppo SMAT rappresentato schematicamente come segue:



Legenda colori sfondi:

- Società comprese nell'area di consolidamento*
- Società non comprese nell'area di consolidamento

*Metodologia di consolidamento:

1 – Consolidamento integrale

2 – Valutazione partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto

Come indicato dalla mission aziendale, Risorse Idriche ha portato avanti per l'intero anno 2022 le attività necessarie per lo sviluppo delle progettazioni e per l'avanzamento delle attività di Direzione Lavori e Coordinamento Sicurezza dei cantieri affidati.

È stata inoltre mantenuta con continuità l'assistenza ai vari RUP SMAT su argomenti di carattere strategico; due esempi tra tutti sono le valutazioni tecnico – economiche di supporto a SMAT per l'effettiva attivazione dei contratti con gli Appaltatori di Collettore Mediano e Potabilizzatore Po e l'assistenza in tutte le procedure che si sono rese necessarie per le operazioni di caratterizzazione e bonifica delle aree di cantiere al Parco dell'Arrivore.

Per quanto riguarda le attività di progettazione, sono stati sviluppati una ventina di progetti per l'infrastrutturazione idrica dell'ATO 3, quali ad esempio l'impianto di depurazione a Valperga, le fognature al Pian della Mussa, il Serbatoio per acquedotto a Gravere, l'allacciamento dei Comuni di Vaie, Villar Focchiardo e San Giorio all'Acquedotto di Valle, l'opera di presa di emergenza per il Potabilizzatore di Bardonecchia, oltre ad alcuni progetti per committenti esterni (COGESI) quali il collegamento fognario Limone Piemonte – Vernante (PNRR) ed interventi di acquedotti / fognature nei Comuni di Acceglio, Villar S. Costanzo e San Damiano Macra.

A partire da luglio 2022 uno sforzo particolare è stato dedicato allo sviluppo dei due progetti esecutivi (Lotti B1 e B2) dell'Acquedotto della Valle Orco, consegnati a SMAT secondo le tempistiche imposte dal PNRR.

Sempre nella seconda metà dell'anno 2022 è iniziato lo sviluppo del progetto definitivo + Studio di Impatto Ambientale relativo all'impianto di Ossidazione Termica dei fanghi a Castiglione Torinese.

Per quanto riguarda le attività di Direzione dei Lavori e CSE, hanno visto un avanzamento da cronoprogramma i lavori inerenti gli impianti di potabilizzazione di Scalenghe e di Trofarello, lo spostamento sottoservizi del Collettore Mediano (2 Lotti, con bonifica bellica), la fognatura a Venaria in Viale Buridani, il collettore fognario principale di Ivrea, il collegamento acquedottistico Rivoli – Rosta, gli impianti di depurazione di Cavour e di Oulx-Gad, i gasometri agli impianti di Castiglione e Collegno, oltre ad altre opere di acquedotto e fognatura.

Informazioni relative ai rischi ed alle incertezze

Premesso che la società non utilizza strumenti finanziari con particolari rischi, i principali rischi generati dalla gestione, in relazione ai quali il Consiglio di Amministrazione esamina e concorda le politiche per la loro gestione, sono i seguenti:

Rischi finanziari

La Società è esposta a rischi finanziari di liquidità ed a rischi di variazione dei tassi di interesse con impatto non rilevante sui flussi finanziari, pertanto non si ritiene di attivare strumenti finanziari derivati per scopo di copertura e/o negoziazione.

Rischio di liquidità

L'attività finanziaria è regolata da contratto di cash-pooling con la controllante SMAT S.p.A. avviato nell'esercizio 2015. Tutti i flussi finanziari sono veicolati sul c/c della Capogruppo applicando il tasso di interesse di mercato sull'esposizione verso quest'ultima.

Rischio tassi di interesse

La Società non ha conseguito in corso d'anno finanziamenti né a medio né a lungo termine e non è pertanto esposta a tale rischio.

Garanzie ai finanziamenti

Alla data di bilancio non risultano in essere finanziamenti né da parte dei soci né da parte di terzi, così come la Società non beneficia di garanzie rilasciate dai Soci.

Rischio cambi

La Società non è esposta al rischio di cambio e alla data di bilancio, conseguentemente, non detiene strumenti finanziari derivati di copertura del rischio cambio.

Rischi di credito

La Società è esposta al rischio di credito nella misura in cui la sua esposizione creditoria è concentrata nei confronti della Controllante, ragione questa per non ritenere il rischio appena citato.

Nuovo codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'adeguatezza degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili ai sensi dell'art. 2086 c.c. sulla base delle misure di cui all'art 3

del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (Dlgs. 12 gennaio 2019 n. 14 e s.m.i.), idonee a rilevare tempestivamente lo stato di crisi al fine di assumere senza indugio le iniziative necessarie a farvi fronte.

Tutti i parametri sono rispettati nella prospettiva della continuità aziendale nel medio lungo termine.

Andamento economico e finanziario

Relativamente all'andamento economico e finanziario della vostra Società si presenta qui di seguito un quadro sintetico dei principali dati emergenti dal bilancio d'esercizio che, presentano le informazioni richieste dal D.Lgs. 32 del 02.02.2007, aggiornato ai sensi del D.Lgs. 139/2015:

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO - FINANZIARI		2022	2021
Valore della Produzione	Euro	3.007.360	2.461.776
Risultato operativo	Euro	56.701	14.740
Utile ante imposte	Euro	47.762	14.540
Autofinanziamento gestionale (Utile da destinare + Ammortamenti e svalutazioni crediti)	Euro	78.116	63.304
Posizione finanziaria netta a breve	Euro	493	635
Dipendenti (al 31/12)	(numero)	20	20
Utile ante imposte/Valore della Produzione	(%)	1,59	0,59
ROI	(%)	0,98	0,31
ROE	(%)	2,92	1,43
Patrimonio netto per azione	Euro	0,9046	0,8781

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi delle vendite	3.006.610	2.401.736
Altri ricavi	750	60.040
Valore della produzione	3.007.360	2.461.776
Costi esterni	(1.466.868)	(820.499)
Valore aggiunto (VA)	1.540.492	1.641.277
Costi del personale	(1.426.673)	(1.573.197)
Margine operativo lordo (MOL/EBTDA)	113.819	68.080
Ammortamenti e svalutazioni	(57.118)	(53.340)
Altri accantonamenti	0	0
Risultato operativo (EBIT)	56.701	14.740
Risultato dell'area finanziaria	(8.939)	(200)
Risultato lordo / EBT	47.762	14.540
Imposte sul reddito	(26.764)	(4.576)
Risultato netto/RN	20.998	9.964

Ricavi

I ricavi netti derivanti dalle prestazioni di servizi dell'attività ordinaria risultano pari ad euro 3.006.610 con un aumento di euro 604.874 rispetto all'esercizio precedente (euro 2.401.736).

Il valore della produzione è aumentato di euro 545.584, passando da euro 2.461.776 ad euro 3.007.360, essenzialmente a causa della fase ciclica specifica – non solo in volume assoluto, bensì in termini di tipologia del servizio erogato (e relativo pricing) – del fabbisogno di ingegneria espresso dalla Capogruppo-committente.

Costi

I costi operativi, pari a euro 2.950.659, sono aumentati di euro 503.623 rispetto a quelli rilevati nell'esercizio precedente, pari ad euro 2.447.036.

Le principali variazioni dei costi operativi sono descritte nella Nota Integrativa.

Gestione finanziaria

Il saldo della gestione finanziaria (differenza tra i proventi e gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari) chiude con un risultato negativo di euro 8.939 (il saldo negativo dell'esercizio precedente era di euro 200).

Tale risultato è riconducibile alla gestione del Contratto di Cash Pooling con la Capogruppo, che ha visto un forte incremento del tasso di interesse applicato nel corso degli ultimi mesi dell'esercizio in chiusura a causa dell'evoluzione della situazione macro economica.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Ambiente, sicurezza, salute

La valutazione dei rischi è stata effettuata con l'osservazione e lo studio dei processi di lavoro, tenendo in considerazione le caratteristiche generali dei luoghi di lavoro, il rapporto uomo-ambiente (materiali/sostanze chimiche, agenti fisici), il rapporto uomo-macchine (attrezzature / impianti), l'analisi dei posti di lavoro e delle mansioni.

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio, che ammontano complessivamente ad euro 27.812, sono riconducibili alle immobilizzazioni materiali, per l'acquisto di attrezzature, mobili e arredi e hardware e alle immobilizzazioni immateriali, per l'acquisto di una nuova licenza d'uso software.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel primo trimestre 2023 si segnala una forte ripresa delle attività di progettazione: si stanno sviluppando il progetto esecutivo per TELT di spostamento delle opere del SII interferenti con la piattaforma ferroviaria a Susa, il progetto definitivo della condotta fognaria di collegamento Bousson-Mollières a Cesana Torinese ed alcuni progetti di fattibilità tecnico – economica molto significativi, quali il terzo lotto di Strada del Francese, l'attraversamento in microtunnelling della tangenziale TO sud + svincolo A55, il nuovo tratto in microtunnelling del collettore fognario principale a Orbassano, i collettori fognari in Valle Orco, l'allacciamento di Buttigliera all'Acquedotto di Valle.

A breve sarà concluso il progetto esecutivo dell'impianto di depurazione di Valperga e il progetto definitivo dell'Ossidatore Termico dei fanghi di Castiglione.

Una notazione particolare per lo sviluppo, attualmente in piena fase di produzione, della nuova condotta e della centrale idroelettrica ad Ala di Stura, sull'asta dell'acquedotto del Pian della Mussa.

Risorse Idriche sta inoltre sviluppando quattro progetti esecutivi (Agliè, Frassinetto, S. Giorgio Canavese e Druento) che a suo tempo erano stati affidati a società terza, recentemente oggetto di procedura concorsuale.

Per COGESI (Cuneo) si sta ultimando lo Studio di Fattibilità Tecnico-Economica per la messa in sicurezza dell'opera di presa dell'acquedotto a servizio del Comune di Pamparato (CN).

Complessivamente il portafoglio ordini della sola progettazione si riferisce ad un importo

complessivo dei lavori di poco inferiore ai 200.000.000 euro ben in linea con le previsioni del Piano Industriale.

Per quanto riguarda le Direzioni Lavori, oltre a procedere nell'avanzamento dei cantieri già aperti nel 2022, Risorse Idriche si sta strutturando per affrontare nel breve-medio termine l'effettivo inizio dei lavori del Collettore Mediano, del Potabilizzatore Po e dell'Acquedotto della Valle Orco.

Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

La Società non detiene partecipazioni in società che, ai sensi dell'articolo 2359 del c.c., possano essere considerate controllate o collegate.

A sensi dell'art. 2497-ter c.c. si precisa che, la Società, in un quadro sistematico di unitaria operatività di "gruppo" con la Controllante SMAT S.p.A., alla cui attività di direzione e coordinamento è soggetta ai sensi degli artt. 2359 e 2497 e segg. c.c., svolge l'attività di promozione, dell'organizzazione e dell'esercizio di iniziative e attività nel settore dell'ingegneria, della ricerca e del monitoraggio, della consulenza e dell'assistenza tecnica, finalizzate alla gestione delle risorse idriche e del servizio idrico integrato.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Capogruppo SMA Torino S.p.A..

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del c.c., qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con la Capogruppo SMA Torino S.p.A.:

Tipologie rapporti	Importi totali in euro
Crediti	5.405.040
Debiti	3.102.858
Costi	257.549
Ricavi	2.913.210

Nel corso dell'esercizio 2022 l'attività conseguente alla Convenzione di Servizio Quadro,

siglata in data 15.07.2004 e modificata il 20.11.2009, ha visto una continuità degli affidamenti da SMAT S.p.A. a Risorse Idriche S.p.A. di servizi di progettazione e Direzione Lavori.

I costi per un totale di euro 257.549 sono rappresentati per circa il 36% (euro 93.706) dagli oneri conseguenti alle convenzioni di servizio, in vigore tra SMAT e Risorse Idriche, dal 01.01.2005 relative alla tenuta della contabilità, agli adempimenti amministrativi della gestione del personale e all'assistenza ai servizi informatici, nonché per circa il 30% (euro 78.341) dagli oneri conseguenti al contratto di locazione stipulato con la capogruppo per l'utilizzo dei locali e dagli oneri conseguenti al contratto di noleggio autovetture per circa l'13% (euro 34.029). La restante parte, pari a circa euro 51.473 (il 21% circa), si riferisce ad oneri relativi alla gestione ordinaria.

Per quanto riguarda i ricavi (pari ad euro 2.913.210) essi si riferiscono per circa il 99% ad attività di progettazione e direzione lavori (euro 2.909.207); oltre a residuali euro 4.003 riferiti a ricavi vari di gestione.

Si precisa che i ricavi totali per attività affidate da SMAT nell'esercizio 2022 rappresentano la prevalenza dei ricavi relativi alle attività affidate alla società nell'esercizio.

I crediti verso la Controllante, pari ad euro 5.405.040, si riferiscono prevalentemente a fatture emesse e non ancora incassate alla chiusura dell'esercizio (euro 943.433) per le attività di engineering, nonché a fatture da emettere alla medesima data (euro 4.451.719) relative all'avanzamento delle attività affidate per cui è maturata la competenza economica nell'ambito di quanto disposto dall'art. 11 della Convenzione Quadro SMAT/RI.

I debiti verso la controllante, pari ad euro 3.102.859, si riferiscono alle fatture ricevute e non ancora saldate (euro 74.108) ed alle fatture da ricevere (euro 115.566), entrambe per l'addebito dei costi relativi ai servizi prestati dalla controllante, nonché ai debiti finanziari per il rapporto di cash-pooling avviato nel febbraio 2015 (euro 2.896.292) e a note credito da emettere verso la Controllante (euro 16.893).

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Si segnala che la Società non possiede e non ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio azioni proprie e azioni o quote di società controllanti anche per il tramite di

società fiduciaria o per interposta persona.

Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 c.c., non esistono sedi secondarie della Società.

Torino, lì 4 aprile 2023

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Montà

Risorse Idriche S.p.A.

Società del Gruppo SMAT soggetta a direzione e coordinamento della SMA Torino S.p.A.

Sede in TORINO – C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

Iscritta alla C.C.I.A.A. di TORINO Codice Fiscale e N. iscrizione Reg. Imp. 06087720014

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2022**SCHEMI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO EX-ARTT. 2424-2425 CC****STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
-Crediti per versamenti dovuti e richiamati	0	0
Totale Crediti verso Soci (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno	0	0
4) Concessioni,licenze,marchi e diritti simili	6.500	0
5) Avviamento	87.038	130.557
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	93.538	130.557
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinario	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	12.255	0
4) Altri beni	28.289	32.831
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali (II)	40.544	32.831

	31/12/2022	31/12/2021
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale Partecipazioni	0	0
2) Crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale Immobilizzazioni (B)	134.082	163.388
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime,sussidiarie e di consumo	0	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati.	0	0
3) Lavori in corso su ordinazioni	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale rimanenze (I)	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti (entro 12 mesi)	0	0
a) Entro 12 mesi	97.139	8.604
b) Oltre 12 mesi	0	0
Totale crediti vs clienti (1)	97.139	8.604
2) verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
a) Entro 12 mesi	5.395.152	4.491.154
b) Oltre 12 mesi	9.888	9.888
Totale crediti vs controllanti (4)	5.405.040	4.501.042
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) Crediti tributari (entro 12 mesi)	64.443	43.235
5-ter) Imposte anticipate	20.559	48.825
5-quater) verso altri		
a) Entro 12 mesi	19.845	19.139
b) Oltre 12 mesi	0	0
Totale crediti vs altri (5-quater)	19.845	19.139
Totale crediti (II)	5.607.026	4.620.845

	31/12/2022	31/12/2021
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0
IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	724	224
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	18	645
Totale disponibilità liquide (IV)	742	869
Totale Attivo Circolante	5.607.768	4.621.714
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei attivi		
Risconti attivi	46.377	38.342
Totale Ratei e Risconti Attivi (D)	46.377	38.342
TOTALE ATTIVO	5.788.227	4.823.444

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	412.769	412.769
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III. Riserva di rivalutazione	0	0
IV. Riserva legale	85.957	85.957
V. Riserve statutarie	0	0
VI. Altre riserve distintamente indicate		
1) riserva facoltativa	63.291	63.291
2) riserva ammortamenti anticipati	0	0
3) versamenti in c/aumento capitale	0	0
4) riserva arrotondamenti unità di euro	(2)	0
Totale altre riserve (VI)	63.289	63.291
VII. Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	135.007	125.043
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	20.998	9.964
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale Patrimonio Netto (A)	718.020	697.024
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) Fondi per imposte anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) Altri	0	175.000
Totale Fondi Rischi e Oneri (B)	0	175.000
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	909.984	802.161

	31/12/2022	31/12/2021
D) DEBITI		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche	249	234
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0
6) Acconti	0	0
7) Debiti verso fornitori (entro 12 mesi)	671.970	93.405
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0
11) Debiti verso controllanti	3.102.858	2.528.078
a) Entro 12 mesi	3.102.858	2.528.078
b) Oltre 12 mesi		
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) Debiti tributari (entro 12 mesi)	46.567	65.562
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (entro 12 mesi)	116.430	200.835
14) Altri debiti (entro 12 mesi)	219.370	259.387
Totale Debiti (D)	4.157.444	3.147.501
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei passivi	0	0
Risconti passivi	2.779	1.758
Totale Ratei e Risconti Passivi (E)	2.779	1.758
TOTALE PASSIVO E NETTO	5.788.227	4.823.444

CONTO ECONOMICO

	31/12/2022	31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.006.610	2.401.736
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi:		
a) Contributi in c/esercizio	0	0
b) Altri	750	60.040
Totale altri ricavi e proventi (5)	750	60.040
Totale Valore della Produzione (A)	3.007.360	2.461.776
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime,sussidiarie,consumo e di merci	15.411	16.544
7) Per servizi	1.263.450	640.650
8) Per godimento di beni di terzi	117.530	105.063
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	954.802	1.030.024
b) oneri sociali	319.866	339.809
c) trattamento di fine rapporto	141.334	102.172
d) trattamento di quiescenza e simili	3.719	3.285
e) altri costi	6.952	97.907
Totale costi per il personale (9)	1.426.673	1.573.197
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	46.769	43.591
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.349	9.749
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazione dei crediti compresi all'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	57.118	53.340
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie,di consumo e merci	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	70.477	58.242
Totale Costi della Produzione (B)	2.950.659	2.447.036
Differenza tra Valore e Costi della Produzione (A-B)	56.701	14.740

	31/12/2022	31/12/2021
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti ed a imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
Totale altri proventi finanziari (16)	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e verso controllanti		
a) interessi v/s controllante	0	0
b) mutui	0	0
c) vari	8.939	200
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	8.939	200
17bis) Utili e perdite su cambi	0	0
Totale Proventi e Oneri Finanziari (C) (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)	(8.939)	(200)

	31/12/2022	31/12/2021
D) RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale rivalutazioni (18)	0	0
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale Rettifiche di Valore di Attività Finanziarie (D) (18 - 19)	0	0
Risultato Prima delle Imposte (A - B +- C +- D)	47.762	14.540
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	(1.502)	4.576
b) Imposte differite e anticipate	28.266	0
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (20)	26.764	4.576
21) Utile (perdita) dell'esercizio	20.998	9.964

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2022

	2022	2021
A) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	20.998	9.964
Imposte sul reddito	26.764	4.576
Interessi passivi/(attivi)	8.939	200
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	56.701	14.740
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Variazione fondi	107.822	(285.257)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	57.118	53.340
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	221.641	(217.177)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti / Controllante	(992.533)	(580.185)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori / Controllante	1.153.345	763.473
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(8.035)	417
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.021	437
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(163.830)	41.009
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	211.609	7.974
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.939)	(200)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(175.000)	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(183.939)	(200)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	27.670	7.774
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(18.062)	(7.769)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(9.750)	0

Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	(27.812)	(7.769)
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	15	(5)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	15	(5)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C)	(127)	0
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	224	224
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	645	645
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	869	869
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	724	224
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	18	645
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	742	869
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Torino, lì 4 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Roberto Montà

Risorse Idriche S.p.A.

Società del Gruppo SMAT soggetta a direzione e coordinamento della SMA Torino S.p.A.

Sede in TORINO – C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

Iscritta alla C.C.I.A.A. di TORINO Codice Fiscale e N. iscrizione Reg. Imp. 06087720014

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2022

Nota Integrativa

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2022, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del c.c., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis del c.c., secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c. sono conformi alla normativa dettata dal D.Lgs. 139/2015 e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso di deroghe di cui agli artt. 2423-bis, secondo comma e 2423, quarto comma del c.c..

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato Patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dall'articolo 2423-bis del c.c., nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c., ove applicabili, sono conformi alla nuova normativa dettata dal D.Lgs. 139/2015.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione e sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

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

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni.

Con riferimento all'entità dell'Avviamento in bilancio si evidenzia che, dal contratto di Servizio (art. 4) in essere, si desume l'impegno, da parte di SMAT *“di garantire l'equilibrio*

economico della società Risorse Idriche nel limite della propria quota di partecipazione"; ne deriva che, alla luce di quanto pattuito e stante l'impegno assunto da parte di SMAT, non sussistono ragionevoli dubbi sul "recupero economico" dell'Avviamento iscritto e, conseguentemente, nessuna rettifica di valore viene operata sull'entità dello stesso.

Si rileva che a seguito aggiornamento della scadenza della convenzione di affidamento del Servizio Idrico Integrato nell'ATO 3 Torinese alla controllante SMAT dal 2023 al 2033, si era, in un primo tempo, rideterminata la vita utile dell'Avviamento sino a tale termine e cioè pari a 29 anni.

In ottemperanza alle regole introdotte dal D.Lgs. 139 le cui interpretazioni, contenute nei documenti pubblicati dall'OIC e nella fattispecie dall'OIC 24 in data 22 dicembre 2016, impongono un periodo massimo di ammortamento che non superi i 20 anni, la quota annua di ammortamento è stata conseguentemente adeguata, dall'esercizio 2016, a tale periodo. L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali sono state operate con il consenso del Collegio Sindacale, ove previsto dal c.c..

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Il costo non eccede il valore di mercato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sono state applicate le seguenti aliquote previste dalla normativa fiscale, confermate dalle realtà aziendali, e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

Attrezzature: 10%

Altri beni:

– mobili e arredi: 12%

- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autovetture: 25%
- altri mezzi: 20%
- hardware: 20%

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti notevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare, sono iscritte a tale minor valore.

Immobilizzazioni finanziarie

Non risultano immobilizzazioni finanziarie.

Rimanenze

Non risultano rimanenze.

Crediti

I crediti, ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del c.c., sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del c.c., sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza di cui all'art. 2423 comma 4 del c.c., non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse effettivo. Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8 del c.c., operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali e tasso di interesse di mercato. I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale e di settore, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio. Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta

dall'assicurazione.

Le attività per imposte anticipate, connesse alle differenze temporanee deducibili in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate rispettivamente in presenza di ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare e di imponibili fiscali futuri che potranno assorbire le perdite riportabili entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili. I crediti per imposte anticipate sono computati tenendo conto delle aliquote e della normativa fiscale vigenti a partire dall'esercizio successivo a quello in chiusura.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economica.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri eventualmente accantonati sono quantificati in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza. Il fondo per imposte differite è stato calcolato sulle differenze temporanee tassabili, applicando l'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento. Il fondo per imposte differite è computato tenendo conto delle aliquote e della normativa fiscale vigenti a partire dall'esercizio successivo a quello in chiusura.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato accoglie quanto necessario per coprire l'intera passività maturata alla data di bilancio nei confronti del personale dipendente a norma della legge n. 297/1982, calcolata secondo le disposizioni dell'art. 2120 c.c. ed al netto delle anticipazioni e delle contribuzioni corrisposte ai sensi di legge e di contratto.

Debiti

I debiti, a partire dal 1° gennaio 2016, sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato,

tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono sempre considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

I ricavi delle prestazioni di servizio verso la controllante SMAT, conseguiti in applicazione dell'art. 11 della Convenzione di servizio, sono rilevati nella voce A1 del Conto Economico ("Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni") secondo il principio della competenza economica in base alle prestazioni di servizio effettivamente rese alla data di chiusura del bilancio.

Espressione degli importi nella Nota Integrativa

Se non diversamente indicato, gli importi riportati nella Nota Integrativa sono espressi in unità di euro con arrotondamento all'unità superiore per centesimi uguali o superiori a 50.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, pari a euro 93.538 (euro 130.557 nel precedente esercizio), si sono decrementate di euro 37.019, per l'effetto combinato dell'ammortamento d'esercizio calcolato sull'Avviamento (euro 43.519) e sulle Licenze d'uso software (euro 3.250) e l'incremento delle Licenze d'uso software (euro 9.750).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Categorie	Costo storico al 31/12/2021	F.do amm.to al 31/12/2021	Valore netto al 31/12/2021	Incrementi RI dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Costo storico al 31/12/2022	Ammortamenti dell'esercizio	Utilizzo fondi per disinvestimento	F.do amm.to al 31/12/2022	Valore netto al 31/12/2022
COSTI DI IMPIANTO DI AMPLIAMENTO										
- Spese costituz. Società	3.277	(3.277)	0	0	0	3.277	0	0	(3.277)	0
DIRITTI DI BREVETTO IND.LE E DIRITTI DI UTILIZZ. DELLE OPERE DI INGEGNO										
- Software	18.481	(18.481)	0	0	0	18.481	0	0	(18.481)	0
CONCESSIONI, LICENZE E MARCHI E DIRITTI										
- Licenze d'uso software	14.861	(14.861)	0	9.750	0	24.611	(3.250)	0	(18.111)	6.500
AVVIAMENTO	1.119.059	(988.502)	130.557	0	0	1.119.059	(43.519)	0	(1.032.021)	87.038
TOTALE GENERALE	1.155.678	(1.025.121)	130.557	9.750	0	1.165.428	(46.769)	0	(1.071.890)	93.538

L'iscrizione dell'avviamento è conseguente alle valutazioni peritali a base dell'operazione di conferimento del ramo aziendale dalla capogruppo SMAT S.p.A. a Risorse Idriche S.p.A., avvenuta in data 01/01/2005. Relativamente ai criteri di valutazione di tale posta si rimanda a quanto già indicato nella parte introduttiva della presente Nota Integrativa.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, pari a euro 40.544 (euro 32.831 nel precedente esercizio) risultano in aumento di euro 7.713 per l'effetto combinato tra: gli investimenti, afferenti Attrezzature, per euro 12.900, Mobili ed Arredi, per euro 1.710, Hardware, per euro 3.452 ed i decrementi per rottamazione Hardware pari ad euro 2.285 (con relativo utilizzo fondo di euro 2.285) e l'ammortamento totale d'esercizio, di euro 10.349.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Categorie	Costo storico al 31/12/2021	F.do amm.to al 31/12/2021	Valore netto al al 31/12/2021	Incrementi RI dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Costo storico al 31/12/2022	Ammortamenti dell'esercizio	Utilizzo fondi per disinvestimenti	F.do amm.to al 31/12/2022	Valore netto al al 31/12/2022
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI										
- Attrezz. varia	18.218	(18.218)	0	12.900	0	31.118	(645)	0	(18.863)	12.255
Totale attrezz. industr. e comm.	18.218	(18.218)	0	12.900	0	31.118	(645)	0	(18.863)	12.255
ALTRI BENI MATERIALI										
- Mobili e arredi	30.716	(22.927)	7.789	1.710	0	32.426	(1.136)	0	(24.063)	8.363
- Macch.elett.-elettroniche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Hardware	72.891	(47.849)	25.042	3.452	(2.285)	74.058	(8.568)	2.285	(54.132)	19.926
- Autovetture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Altri mezzi	13	(13)	0	0	0	13	0	0	(13)	0
Totale altri beni materiali	103.620	(70.789)	32.831	5.162	(2.285)	106.497	(9.704)	2.285	(78.208)	28.289
TOTALE GENERALE	121.838	(89.007)	32.831	18.062	(2.285)	137.615	(10.349)	2.285	(97.071)	40.544

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante, pari a euro 5.607.026 (euro 4.620.845 nel precedente esercizio), sono aumentati di euro 986.181 a seguito incremento di fatturazione delle attività ingegneristiche prestate alla Capogruppo.

La composizione e la variazione delle singole voci sono così rappresentati:

Composizione e variazione dei crediti dell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Crediti verso clienti	97.139	8.604	88.535
Crediti vs controllanti	5.405.040	4.501.042	903.998
Crediti tributari	64.443	43.235	21.208
Imposte anticipate	20.559	48.825	(28.266)
Crediti verso altri	19.845	19.139	706
Totali	5.607.026	4.620.845	986.181

Come già indicato nella Relazione sulla Gestione a commento dei rapporti con la Capogruppo, i crediti vs/controllanti sono rappresentati da crediti vs/SMAT prevalentemente per fatture emesse, ancora non incassate alla data di chiusura dell'esercizio, per un importo pari a 943 mila euro e per fatture da emettere, per un importo pari a 4.452 mila euro circa nonché da altri crediti oltre i 12 mesi per un deposito cauzionale pari a 10 mila euro circa per il quale non si è ritenuto di applicare il criterio del costo ammortizzato.

I crediti tributari, pari a 64.443 euro, sono principalmente riconducibili al credito IVA di 50.926 euro risultante dalla liquidazione di dicembre 2022, al credito IRAP per 5.162 euro ed al credito IRES per 2.624 euro generati dalla fiscalità di esercizi precedenti e dagli acconti versati nel corso del 2022, nonché al credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate per l'acquisto di beni strumentali ai sensi dell'art. 1 della Legge n. 160/2019 e dell'art. 1 della Legge 178/2020 per 2.549 euro e ad altri crediti v/erario per 3.181 euro.

La voce "crediti per imposte anticipate", pari a 20.559 euro, include il credito derivante dalle imposte differite attive calcolate principalmente sugli accantonamenti per costi a deducibilità futura, al netto delle variazioni intervenute in corso d'anno e degli adeguamenti effettuati. Informazioni più puntuali in merito vengono fornite nella sezione "imposte dell'esercizio".

I crediti verso altri si riferiscono principalmente a crediti verso INPDAP per 17.876 euro.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari ad euro 742 (euro 869 nel precedente esercizio) e registrano una variazione in diminuzione di 127 euro.

La composizione e la variazione delle singole voci sono così rappresentate:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Saldo carta di credito prepagata Prepaid Commercial	724	224	500
Denaro e valori in cassa	18	645	(627)
Totali	742	869	(127)

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi, pari ad euro 46.377 (euro 38.342 nel precedente esercizio), sono costituiti esclusivamente da quote di costi rinviati, per competenza, all'esercizio successivo. Si riferiscono principalmente ai premi assicurativi per 42.166 euro, a quote associative per 2.500 euro, e ai canoni di noleggio stampanti e manutenzione estintori per 472 euro.

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 718.020 (euro 697.024 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

La destinazione del risultato dell'esercizio precedente è coerente con quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 03/05/2022.

Descrizione	31/12/2021	Destinazione Risultato d'esercizio	Aumenti/Riduzioni di Capitale Sociale	Altri movimenti	31/12/2022
Capitale Sociale	412.769				412.769
Riserva legale	85.957				85.957
Altre riserve	63.291			(2)	63.289
Utili (perdite) portati a nuovo	125.043	9.964			135.007
Dividendi	0				0
Utile (perdita) dell'esercizio	9.964	(9.964)		20.998	20.998
Totali	697.024	0		20.996	718.020

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	31/12/2021	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	31/12/2022
Riserva facoltativa	63.291	0	0	63.291
Soci c/aumento Capitale Sociale	0	0	0	0
Riserva arrotondamenti unità di Euro	0	0	(2)	(2)
Totali	63.291	0	(2)	63.289

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del c.c. relativamente alla specificazione delle voci del Patrimonio Netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Saldo Finale	Apporti dei soci	Utili	Altra natura
Capitale	412.769	412.769	0	0
Riserva legale	85.957	0	85.957	0
Altre riserve	63.291	0	63.291	0
Utili (perdite) portati a nuovo	135.007	0	135.007	0

Descrizione	Liberam. disponibile	Distribuibile con vincoli	Non distribuibile	Utilizzo per copertura perdite	Altri utilizzi
Capitale	0	0	412.769	0	0
Riserva legale	0	0	85.957	0	0
Altre riserve	0	0	0	63.291	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	135.007	0

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del c.c. relativamente ai dati sulle azioni che compongono il Capitale della Società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Numero azioni iniziali	Valore nominale unitario	Valore azioni inizio es.	Numero azioni sottoscritte es.	Valore azioni sottoscritte es.
Ordinarie	793.786	0,52	412.769	0	0
Totali	793.786	0,52	412.769	0	0

Fondi per rischi ed oneri

Il fondo per rischi ed oneri, pari a 175.000 euro sino all'esercizio precedente, è stato interamente utilizzato nell'esercizio 2022, a chiusura parziale di accertamenti eseguiti in anni precedenti per attività di engineering riconosciuti solo parzialmente dalla capogruppo.

31/12/2021	Accantonamenti	Utilizzi	Altre variazioni	31/12/2022
175.000	0	(175.000)	0	0

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi euro 909.984 (euro 802.161 nel precedente esercizio).

L'accantonamento relativo alla quota dell'esercizio (pari ad euro 61.321), al netto di quanto destinato alla Previdenza complementare (F.do PEGASO) e al F.do Tesoreria INPS, pari a euro 19.059 ammonta ad euro 42.262 e la rivalutazione TFR è pari a euro 80.012, rispettivamente al netto del contributo addizionale 0,5% ex L. 297/82 e dell'imposta sostitutiva (complessivamente per euro 14.452).

Nel prospetto riportato di seguito si evidenzia la movimentazione subita durante l'esercizio, dal fondo TFR.

31/12/2021	Liquidazioni	acc.to	rivalutazione	contributo addizionale 0,5% L. 297/82 - imp. Sostit.	31/12/2022
802.161	0	42.263	80.012	(14.452)	909.984

Debiti

I debiti, iscritti nelle passività per complessivi euro 4.157.444 (euro 3.147.501 nel precedente esercizio), incrementano di euro 1.009.943.

La composizione e la variazione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Debiti v/banche	249	234	15
Debiti vs fornitori	671.970	93.405	578.565
Debiti vs controllanti	3.102.858	2.528.078	574.780
Debiti tributari	46.567	65.562	(18.995)
Debiti vs ist. prev. e secur. soc.	116.430	200.835	(84.405)
Altri debiti	219.370	259.387	(40.017)
Totali	4.157.444	3.147.501	1.009.943

I debiti vs/controllanti, pari a euro 3.102.858, sono rappresentati da debiti vs/SMAT per fatture ricevute, non pagate alla data di chiusura dell'esercizio, per un importo pari a 74 mila euro circa, per fatture da ricevere per un importo pari a 116 mila euro circa, per note credito da emettere pari a 17 mila euro circa e per debiti afferenti la gestione di cash-pooling, per 2.896 mila euro.

L'aumento dei debiti verso la Controllante (circa 575 mila euro), riferito principalmente al debito per cash-pooling, è subordinato all'evoluzione dei flussi finanziari tra la Società e la capogruppo SMAT.

I debiti tributari, pari a euro 46.567, si riferiscono alle ritenute IRPEF su lavoro dipendente e autonomo, regolarmente pagate secondo le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente.

I debiti vs/istituti di previdenza e di sicurezza sociale, pari a euro 116.430, si riferiscono prevalentemente debiti vs/INPDAP per 35.032 euro, a debiti vs/INPS per 17.368 euro, e verso altri fondi di previdenza e di assistenza sanitaria per 8.652 euro nonché a contributi da liquidare sulle competenze del personale maturate, ma non ancora liquidate, pari a 53.443 euro.

Gli altri debiti, pari a euro 219.370, si riferiscono principalmente a competenze verso dipendenti maturate, ma non ancora liquidate, per circa euro 167.918 e al debito verso Inarcassa per euro 50.721.

Ratei e risconti passivi

La voce "*ratei e risconti passivi*", pari a euro 2.779, è rappresentata esclusivamente dai risconti passivi pluriennali riferiti alla quota rinviata agli esercizi successivi, dei contributi c/impianti riconosciuti dall'Agenzia delle Entrate su investimenti in beni strumentali, ai sensi all'art. 1 commi 184/197 della Legge n. 160/2019, da imputare a conto economico in relazione all'ammortamento dei cespiti cui si riferiscono.

Informazioni sul Conto Economico**VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi delle vendite e prestazioni pari ad euro 3.006.610 (euro 2.401.736 nell'esercizio precedente) si riferiscono a ricavi inerenti l'attività istituzionale della società.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi, pari a euro 750 (euro 60.040 nel precedente esercizio) decrementano di euro 59.290, prevalentemente per effetto della riduzione delle insussistenze del passivo e si riferiscono principalmente ai contributi in conto impianti, derivanti dal credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate per gli investimenti in beni strumentali effettuati nel corso dell'esercizio, ai sensi art. 125 D.L. n. 34/2020 per euro 647.

COSTI DELLA PRODUZIONE**Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

Tali spese ammontano ad euro 15.411 che, rispetto all'esercizio precedente (euro 16.544) decrementano di euro 1.133, si riferiscono prevalentemente al carburante autovetture per 12.502 euro ed a materiale di cancelleria per 1.737 euro.

Per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 1.263.450 (euro 640.650 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Spese di manutenzione e riparazione	60	100	(40)
Servizi e consulenze tecniche	952.412	338.178	614.234
Compensi agli Amministratori	34.500	35.477	(977)
Compensi al Collegio Sindacale	19.552	19.552	0
Spese telefoniche	323	341	(18)
Assicurazioni	72.472	65.896	6.576
Spese di viaggio e trasferta	11.336	15.020	(3.684)
Servizi gestionali di terzi (amministrazione/personale)	93.795	69.797	23.998
Altri	79.000	96.289	(17.289)
Totali	1.263.450	640.650	622.800

Rispetto all'esercizio precedente i costi per servizi aumentano complessivamente di euro 622.800 prevalentemente per un maggiore ricorso alle consulenze tecniche esterne.

Per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 117.530 (euro 105.063 nel precedente esercizio) e si riferiscono principalmente a locazioni passive di immobili di proprietà della controllante SMAT (per circa 78 mila euro), al noleggio di n. 8 autovetture (per circa 34 mila euro) e di 2 fotocopiatrici (per circa 5 mila euro).

Per il personale

I costi per il personale, pari ad euro 1.426.673 registrano un decremento di euro 146.524 rispetto all'esercizio precedente (euro 1.573.197) in assenza dell'onere economico afferente il contratto d'espansione rilevato nell'esercizio precedente.

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del c.c.:

Descrizione	Numero dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimiss./licenz. nell'esercizio	Numero dipendenti finali
Dirigenti	0	0	0	0
Quadri	1	0	0	1
Impiegati	19	0	0	19
Totali	20	0	0	20

Descrizione	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti	0
Quadri	1
Impiegati	19
Totali	20

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti iscritti sono pari ad euro 57.118 (euro 53.340 del precedente esercizio), di cui 46.769 euro relativi alle immobilizzazioni immateriali (euro 43.519 relativi all'avviamento e 3.250 euro relativi alle licenze d'uso software) ed euro 10.349 relativi alle immobilizzazioni materiali.

Non è stata prevista per l'anno corrente alcuna svalutazione di crediti.

Altri accantonamenti

Sono pari a zero nell'esercizio in chiusura così come nel precedente esercizio.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione, iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 70.477 (euro 58.242 nel precedente esercizio), rilevano un incremento di euro 12.235. Si riferiscono principalmente a sopravvenienze ed insussistenze del passivo per circa 56 mila euro.

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	variazione
Imposte e tasse diverse	4.857	4.532	325
Contributi assoc. di categoria	3.500	3.500	0
Sopravvenienze e insuss. pass.	56.165	50.050	6.115
Altri oneri di gestione	5.955	160	5.795
Totali	70.477	58.242	12.235

Proventi e oneri finanziari

Il saldo della gestione finanziaria (differenza tra i proventi e gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari) chiude con un risultato negativo di euro 8.939 (il saldo negativo dell'esercizio precedente era pari a euro 200).

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Le rettifiche di valore di attività finanziarie sono pari a zero come nell'esercizio precedente.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti e differite risultano complessivamente 26.764 (euro 4.576 nell'esercizio precedente).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Imposte relative a esercizi precedenti	Totale
IRES	0	0	21.441	(463)	20.978
IRAP	0	0	6.825	(1.039)	5.786
Totali	0	0	28.266	(1.502)	26.764

Nell'ambito della fiscalità corrente l'IRES e l'IRAP risultano nulle per effetto della deduzione di costi non dedotti in esercizi precedenti (utilizzo fondo per rischi ed oneri) che hanno prodotto l'azzeramento della base imponibile fiscale. Le imposte relative a esercizi precedenti afferiscono la rideterminazione di IRES ed IRAP di periodi d'imposta pregressi a seguito predisposizione di Dichiarazioni integrative.

Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate ed aliquote applicate

Qui di seguito si riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) del Codice Civile, relativamente all'indicazione delle imposte differite.

Nel prospetto sono distintamente indicate, per l'IRES e l'IRAP, le differenze temporanee deducibili sorte nell'esercizio corrente, nonché delle aliquote d'imposta applicate.

MOVIMENTAZIONE IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE/PASSIVE al 31.12.2022

Descrizione	Saldo diff.attive al 31.12.2021	Costi riversati nel 2022	% IRES	Riv. Attive IRES al 31.12.2022	% IRAP	Riv. Attive IRAP al 31.12.2022	Costi incr 2022	% IRES	Nuove att. IRES al 31.12.2022	% IRAP	Nuove Att. IRAP al 31.12.2022	Saldo diff.attive al 31.12.2022
Accantonamenti non deducibili	48.825	175.000	24,00%	42.000	3,90%	6.825	-	24,00%	-	3,90%	-	-
ACE riportabile	-		24,00%	-	3,90%	-	7.080	24,00%	1.699	3,90%	-	1.699
Perdite riportabili	-		24,00%	-	3,90%	-	76.083	24,00%	18.260	3,90%	-	18.260
Compensi amministratori non corrisposti	-		24,00%	-	3,90%	-	2.500	24,00%	600	3,90%	-	600
Totale	48.825	175.000		42.000		6.825	85.663		20.559		-	20.559

Decremento
Differite Attive (48.825)

Incremento
Differite Attive 20.559

Variazione differite attive (28.266)

Con riferimento al principio OIC n. 25, si presenta qui di seguito la riconciliazione dell'aliquota IRES ordinaria ed effettiva:

Riconciliazione aliquota ordinaria ed effettiva:

		2021	2022
Risultato ante imposte	€	14.540	47.762
Aliquota teorica applicabile	%	24,00	24,00
IRES TEORICA	€	3.490	11.463

Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota teorica:

		2021	2022
IRES su costi indeducibili	€	18.206	12.953
IRES su altre differenze permanenti (Variaz in Diminuzione, Perdite scomputabili)	€	(19.750)	(42.676)
Effetto totale delle variazioni in aumento (diminuzione) del reddito	€	(1.544)	(29.723)

		2021	2022
IRES corrente (IRES teorica + IRES su variazioni del reddito)	€	1.946	-
IRES differita	€	0	21.441
IRES corrente + differita (totale effettiva)	€	1.946	21.441
Aliquota IRES effettiva (IRES effettiva/Risultato ante imposte)	%	13,39	44,89

Garanzie prestate, impegni.

Rappresentano gli impegni assunti dalla società conseguentemente agli affidamenti ricevuti dalla Controllante e sono quantificati nella misura degli ordini ancora inevasi alla data di bilancio per un importo pari ad euro 8.123.447.

Contributi, Legge 4 agosto 2017 n. 124, art. 1, comma 125

La Società ha maturato per il periodo d'imposta 2022 un credito d'imposta pari a 1.084 euro su investimenti in beni strumentali materiali e 585 euro su investimenti in beni strumentali immateriali ai sensi dell'art. 1 della L. 178/2020.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Sono già esposti nella parte iniziale della Relazione sulla gestione che qui si richiama.

Altre Informazioni**Compensi agli organi sociali**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del c.c.:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Consiglio di Amministrazione	34.500	35.477
Collegio Sindacale	19.552	19.552
Organo di Vigilanza	7.280	7.280
Totali	61.332	62.309

Compensi della Società di Revisione

I compensi spettanti alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. per i servizi di revisione contabile del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, ammontano a 10 mila euro.

Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci

Relativamente alle informazioni relative alle operazioni effettuate con dirigenti, amministratori, sindaci e soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, ai sensi del principio contabile CNDC-CNR n.12, si rileva che l'Amministratore Delegato della società Dott. Armando Quazzo, nonché Amministratore Delegato della società capogruppo SMA Torino S.p.A. dal 4/8/2022, ha chiesto di riversare tutti gli emolumenti legati alla carica di Amministratore Delegato alla SMA Torino S.p.A. La consigliera ing. Meucci, ex-dirigente della SMA Torino S.p.A. in pensione dal 01/01/2022, ha rinunciato ai compensi quale amministratore della controllata Risorse Idriche S.p.A.

Informazioni relative alle operazioni con parti correlate.

Con riferimento al Principio contabile OIC n. 12 e all'art. 2427 n. 22-bis c.c. i rapporti intrattenuti con la parte correlata SMAT S.p.A. sono da ritenersi conclusi a normali condizioni di mercato sia sotto l'aspetto dei "prezzi" praticati sia con le tempistiche di

pagamento adottate, tenuto anche conto delle motivazioni che hanno condotto la società ad intrattenere rapporti economici con la Capogruppo SMAT S.p.A., società quest'ultima che esercita l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seg. c.c..

Si dà inoltre atto che i medesimi rapporti sono realizzati sulla base di regole che ne consentono la trasparenza, nonché la correttezza sostanziale e procedurale.

Accordi societari fuori dello Stato Patrimoniale

Con riferimento al disposto di cui all'art. 2427 n. 22-ter c.c. si dà atto che non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria nonché sul risultato economico della Società.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo SMAT S.p.A.

Qui di seguito, ai sensi dell'art. 2497-bis c.c. sono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Capogruppo (31/12/2021).

Situazione patrimoniale-finanziaria	31/12/2021
Totale attività non correnti	953.845.301
Totale attività correnti	287.847.548
TOTALE ATTIVITA'	1.241.719.849
Patrimonio netto	
Capitale sociale	345.533.762
Riserve	311.089.805
Risultato netto	34.195.314
TOTALE PATRIMONIO NETTO	690.818.881
Totale passività non correnti	331.594.527
Passività correnti	
Passività finanziarie correnti	51.859.854
Debiti commerciali	87.677.891
Passività fiscali correnti	6.489.000
Altre passività correnti	73.279.696
Altre passività finanziarie	0
Totale passività correnti	219.306.441
TOTALE PASSIVITA'	550.900.968
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.241.719.849
	31/12/2021
Totale Ricavi	439.100.692
Totale costi operativi	305.362.321
Margine operativo lordo	133.738.371
Ammortamenti accantonamenti e svalutazioni	(86.424.766)
Risultato operativo (EBIT)	47.313.605
Totale gestione finanziaria	(602.401)
Risultato al lordo delle imposte	46.711.204
Imposte	(12.515.890)
Totale imposte	(12.515.890)
Utile (perdita) netta dell'esercizio	34.195.314

Conto economico complessivo

	2021
A - Utile/(perdita) dell'esercizio	34.195.314
Utili/(perdite) attuariali su TFR	(207.034)
Effetto fiscale su Utili/(perdite) che non saranno successivamente riclassificati a Conto Economico	0
B - Utile/ (perdita) iscritti direttamente a patrimonio netto che non saranno successivamente riclassificati in conto economico	(207.034)
Quota di altri utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	0
Effetto fiscale sugli utili/(perdite) che saranno successivamente riclassificati conto economico quando saranno soddisfatte determinate condizioni	0
C - Utile/(perdita) iscritti direttamente a patrimonio netto che non saranno successivamente riclassificati in conto economico	0
D - Utili/ (perdite) complessiva dell'esercizio (A + B + C)	33.988.280

Torino, 4 aprile 2023

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Montà

Destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31.12.2022

Signori Azionisti,

si precisa che alla data di chiusura del bilancio non esistono costi di impianto e ampliamento ancora da ammortizzare e, in relazione a quanto precedentemente esposto, Vi proponiamo di approvare il bilancio dell'esercizio 2022, che chiude con un utile netto di euro 20.998 nel suo insieme e nelle singole appostazioni.

Fatto salvo quanto sopra esposto e tenuto conto degli obblighi di legge, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare alla riserva "utili portati a nuovo", l'intero importo dell'utile netto conseguito pari a euro 20.998.

Torino, lì 4 aprile 2023

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Montà

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci**(Art. 2429, 2° comma C.C.)**

All'Assemblea degli Azionisti di RISORSE IDRICHE S.p.A.

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività di vigilanza in conformità alla legge, ispirandosi ai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato dall'assemblea del 29.4.2020 in conformità alle vigenti disposizioni legali, regolamentari nonché statutarie e termina il proprio mandato con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

L'incarico di revisione legale, a norma del D.lgs. 39/2010 e dell'art.165 del D.lgs. 58/1998, è svolto dalla società Deloitte & Touche S.p.A. cui l'Assemblea del 29.4.2020 ha conferito l'incarico per il triennio 2020/2022

Il bilancio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile tenendo altresì conto delle indicazioni fornite, in merito, dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) che hanno integrato ed interpretato, in chiave tecnica, le norme di legge in materia di bilancio.

Esso è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale nei termini di legge.

* * *

Nel rispetto di quanto disciplinato dall'art. 2429, comma 2, codice civile, Vi riferiamo quanto segue in merito alle attività svolte e alle conclusioni a cui siamo pervenuti.

In particolare, Vi informiamo che:

Attività di vigilanza

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Per quanto di nostra conoscenza, risulta che la Società abbia operato in conformità a tali norme e abbia rispettato gli obblighi informativi.
- Abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne

disciplinano il funzionamento e per le quali, sulla base delle informazioni disponibili, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Abbiamo ottenuto dagli organi delegati, sia in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, che in occasione delle verifiche periodiche, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Con riferimento alle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio 2022, si rinvia a quanto illustrato dagli amministratori nella Relazione sulla gestione.
- Nell'esercizio della propria attività la Società è esposta a rischi ed incertezze che possono essere di carattere generale, finanziario o più strettamente correlati alla natura e specificità dell'attività svolta (c.d. rischi operativi) rispetto ai quali si rinvia a quanto illustrato dagli amministratori nella Relazione sulla Gestione.
- Abbiamo acquisito informazioni dai documenti predisposti in virtù delle procedure in tema di controllo interno e 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'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni ritenendo che l'assetto sia, nel suo complesso, adeguato.
- La Società ha adottato il "Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.lgs. n. 231/2001" provvedendo, nel corso del presente esercizio, agli opportuni aggiornamenti in relazione all'ampliamento progressivo dell'ambito di applicazione del D.lgs. 231/2001, che, in ogni caso data anche la continua evoluzione normativa comporta un processo di continua manutenzione del Modello.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle

funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- A fronte dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e degli incontri con il loro referente non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Nel corso dell'esercizio 2022 non sono pervenute al Collegio denunce ex art. 2408 C.C.
- Nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri.
- Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione.

Bilancio di esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che ci è stato messo a disposizione nei termini di cui all'art. 2429 del C.C., in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del Bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura

Abbiamo verificato la rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Ai sensi dell'articolo 2426 C.C., punto 5, il Collegio esprime il proprio parere favorevole alla capitalizzazione delle spese di sviluppo ivi incluse quelle iscritte tra le immobilizzazioni in corso.

In particolare, le note esplicative al bilancio, oltre alle indicazioni specifiche previste dalle norme in materia di redazione del bilancio di esercizio, forniscono le informazioni ritenute opportune per rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società.

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

Abbiamo verificato l'assolvimento dell'obbligo informativo inerente alle sovvenzioni e contributi ricevuti da Enti della Pubblica amministrazione dello Stato Italiano e/o da Società partecipate pubbliche, di cui all'art. 1, co. 125, L. 124/17.

La società di revisione Deloitte & Touche SpA, soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ha rilasciato in data 13 aprile 2023 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27/01/2010, n. 39 sul bilancio d'esercizio; la stessa non contiene rilievi, eccezioni o richiami di informativa.

Conclusioni

Considerate anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, il Collegio Sindacale ritiene che il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli Amministratori, sia suscettibile della Vostra approvazione, unitamente alla proposta in esso contenuta riguardante la destinazione del risultato di esercizio.

Come anzi esposto con l'approvazione del presente bilancio viene a concludersi il nostro mandato, nel ringraziarvi per la fiducia accordata vi invitiamo a provvedere in merito

Torino, 13 aprile 2023

Il Collegio Sindacale
Dott. Roberto Coda – Presidente

Dott.ssa Rosanna Chiesa

Dott. Ernesto Carrera



Deloitte & Touche S.p.A.
Galleria San Federico, 54
10121 Torino
Italia

Tel: +39 011 55971
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti della
Risorse Idriche S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Risorse Idriche S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.



Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.



Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Società sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Risorse Idriche S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Risorse Idriche S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Franco Chiavazza
Socio

Torino, 13 aprile 2023