



**Bilancio
al
31 dicembre 2022**

SOMMARIO

RELAZIONI E BILANCIO GESTIONE ACQUA S.P.A.

Relazione degli Amministratori sulla gestione 3

Bilancio 17

Nota Integrativa 25

Relazione della Società di Revisione

Relazione del Collegio Sindacale

GESTIONE ACQUA SpA

Sede legale in Cassano Spinola (AL) Regione Scrvia

Capitale sociale Euro 11.443.205,00 I.V.

Registro Imprese REA di Alessandria n° 207731

Codice fiscale 01880180060

Consiglio di Amministrazione

A seguito della Delibera dell'Assemblea dei Soci del 26 giugno 2020 e delle successive accettazioni di incarico, il Consiglio di Amministrazione per il periodo 2020 – 2022 risulta oggi composto dai Signori:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| • GNOCCHI Giovanni | Presidente |
| • GARBERI Francesca | Vice Presidente |
| • BIDONE Andrea | Consigliere |
| • DAFFONCHIO Antonella | Consigliere |
| • MANZI Maite | Consigliere |

Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale nominato per il triennio 2020 – 2022 con Delibera dell'Assemblea dei Soci del 26 giugno 2020 risulta oggi composto dai Signori:

- | | |
|--------------------|-------------------|
| - GASTI Marco | Presidente |
| - LEARDI Giovanna | Sindaco Effettivo |
| - MARCONE Maurizio | Sindaco Effettivo |

Società di Revisione

Con delibera dell'Assemblea dei Soci del 26 giugno 2020 è stata affidata alla Società Crowe Bompani S.p.A. la funzione del controllo contabile ai sensi dell'art. 2409 – ter C.C., a seguito dell'entrata in vigore del D.Lgs. 27.01.2010 n. 39 divenuta funzione di revisione legale ai sensi dell'art. 14 del medesimo Decreto.

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

Gestione Acqua, a seguito degli affitti di rami d'azienda, è diventata l'unico gestore dei sub ambiti del territorio Novese Tortonese (in precedenza gestiti per affidamento diretto da Acos Spa, Asmt Servizi Industriali Spa e Azienda Multiservizi Idrici ed Ambientali Scrivia srl).

L'esercizio 2022 chiude con un risultato positivo di euro 128.907.

Il risultato corrente è in netto decremento rispetto al precedente esercizio (utile di euro 2.383.130) principalmente per i seguenti fattori:

- la non iscrizione nei ricavi, per un criterio prudenziale e comunque in attesa di un giudizio di primo grado, dei canoni relativi alla perequazione nei confronti degli altri soggetti componenti la Rete Idrica AGC;
- l'aumento generalizzato della spesa per l'energia elettrica, il cui costo è passato da 3,5 milioni di euro nel 2021 a 9,3 milioni di euro nel 2022.

Nel corso dell'anno sono stati raggiunti, insieme a tutti i Comuni Soci e sotto il controllo ed il coordinamento dell'Egato6 Alessandrino e dell'ARERA (Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente), importanti traguardi sotto molteplici aspetti.

Anche per l'anno 2022, in merito all'emergenza sanitaria derivante dal COVID, la società ha operato con il massimo impegno nell'attuazione delle disposizioni del Governo, adottando ogni misura di cautela per dipendenti e utenti, dando priorità alla tutela della salute pubblica e predisponendo piani emergenziali da utilizzare in caso di necessità.

Nel corso del 2022 ha continuato ad operare la "Rete idrica AMAG - GESTIONE ACQUA - COMUNI RIUNITI BELFORTE MONFERRATO" (in sigla "Rete Idrica AGC"), creata a fine del 2019 per gestire il Servizio Idrico Integrato in tutto il territorio dell'Egato6 Alessandrino.

In data 29 marzo 2021 la società ha stipulato un importante finanziamento a medio/lungo termine da 25,5 milioni di euro con l'istituto di credito Intesa San Paolo, operazione fondamentale dal punto di vista finanziario che permette e che permetterà di finanziare ed eseguire tutti gli investimenti previsti all'interno del Piano degli Interventi fino all'anno 2034.

La sostenibilità dell'operazione finanziaria sopra citata è da collegare alla controversia che si inserisce nell'annoso dibattito tra Gestione Acqua e gli altri membri della Rete circa i meccanismi di scorporo che la fatturazione unica come gestore di Rete comporta per i singoli partecipanti.

In data 30 luglio 2021 la società di consulenza Utiliteam ha presentato il lavoro di valutazione relativo alla perequazione che ha accertato un credito di Gestione Acqua nei confronti degli altri soggetti della Rete.

In seguito, in data 3 febbraio 2022, AMAG Reti Idriche e Comuni Riuniti Belforte Monferrato hanno notificato alla società due distinti atti di citazione in giudizio (ma dall'identico contenuto) volti ad ottenere l'annullamento di taluni crediti che Gestione Acqua ritiene, invece, dovuti dalle predette società.

Gestione Acqua ritiene, infatti, di essere creditrice nei confronti degli altri membri della Rete di quota parte delle tariffe da questi ultimi incassate nel tempo, poiché sostiene la maggior parte dei costi e degli investimenti che determinano, in ultima istanza, la tariffa applicabile.

Attualmente la causa civile è ancora in corso presso il Tribunale di Alessandria, rimanendo in attesa del giudizio di primo grado.

Di seguito segnaliamo alcuni traguardi che abbiamo raggiunto.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio 2022 la società ha effettuato 7 milioni di investimenti nei settori dell'acquedotto, della fognatura e della depurazione, sempre con l'obiettivo di aumentare l'efficienza dei nostri impianti e di ridurre le perdite di acqua potabile, al fine di fornire ai nostri Clienti il miglior servizio possibile.

In particolare i lavori sono stati svolti:

- nel settore della depurazione per migliorare e rendere più efficienti, anche dal punto di vista della gestione, gli impianti;
- nel settore degli acquedotti, in particolare, per migliorarne la resa, per ridurre le perdite d'acqua e per offrire un servizio migliore ai nostri clienti;
- nel settore delle fognature, per risolvere problematiche collegate all'obsolescenza o, in certi casi, alla mancanza della rete di acque reflue;
- nell'ambito dei progetti finanziati dal PNRR.

La Società ad oggi ha contabilizzato contributi in conto capitale (principalmente dalla Regione Piemonte) diretti a finanziare gli investimenti del sistema idrico integrato per euro 28.519.327.

Tali contributi vengono rappresentati in bilancio tramite il metodo dei risconti accreditandoli a conto economico gradatamente, sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

La quota parte dei contributi sospesa ammonta ad euro 24.991.104.

Diffusione della cultura aziendale sulla sicurezza

In materia di sicurezza e di igiene nei luoghi di lavoro, Gestione Acqua risponde a quanto richiesto dal D.Lgs 81/08 e successive modifiche ed integrazioni in merito agli adempimenti gestionali ed organizzativi ed in particolare, tutta la struttura aziendale è impegnata in un continuo monitoraggio delle condizioni di sicurezza in cui i nostri operatori ed i nostri fornitori operano giornalmente.

Soddisfazione del Cliente, Sistema Qualità e Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex d.lgs. 231/2001

Gestione Acqua continua a lavorare per rendere un servizio ottimale ai suoi Clienti, la cui soddisfazione rappresenta una priorità aziendale, anche attraverso le procedure operative collegate alla certificazione UNI EN ISO 9001:2015.

Si segnala che il laboratorio di Gestione Acqua ha ottenuto la certificazione UNI CEI EN ISO/IEC 17025:2018.

La società, dal punto di vista della comunicazione, continua con il consueto programma di comunicazione indirizzato alla clientela e alle scuole.

Nel corso del 2022 sono state attivate iniziative mirate sui *social media* per informare la clientela di ogni avvenimento accaduto in tempo reale ed è stata effettuata una campagna on line, anche d'intesa con la Fondazione ACOS, per vari ed importanti progetti scolastici.

Informiamo che in data 16/12/2022 il Consiglio di Amministrazione della Società, ha adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex d.lgs. 231/2001 volto alla prevenzione della responsabilità amministrativa discendente da reato.

E' stato altresì istituito l'Organismo di Vigilanza, organo collegiale a composizione mista dotato dei requisiti di professionalità, autonomia e indipendenza e che risponde direttamente al Consiglio di Amministrazione, attribuendo allo stesso tutti i poteri previsti dalla legge e dal Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo necessari per lo svolgimento dei propri compiti.

Andamento economico e finanziario dell'azienda

Andamento economico generale

Il valore economico della produzione ammonta ad Euro/Migl. 38.305 (contro 35.646 Euro /migl. del 2021) a fronte del quale si registra una perdita ante imposte di Euro/Migl. 213 (contro un utile 3.450 Euro /migl. del 2021).

I volumi di acqua fatturata per l'anno 2022 (13,2 milioni di mc) rispetto al 2021 (13,8 milioni di mc) hanno registrato una diminuzione anche imputabile al minor consumo da parte degli utilizzatori industriali.

Descrizione	Valore al 31.12.2022 Euro
Ricavi vendite e prestazioni	30.285.824
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.501.375
Altri ricavi e proventi	6.518.055
Totale	38.305.254

Dal dettaglio dei ricavi delle vendite riportato nella tabella sottostante si nota l'incidenza dei ricavi da vendita di acqua (Euro/Migl. 13.540) e dalla depurazione industriale e civile (Euro/Migl. 9.455):

Descrizione	Valore al 31.12.2022 Euro	inc.% su tot. ricavi
Ricavi da tariffa acqua	13.540.425	45%
Ricavi da tariffa fognatura	3.141.949	10%
Ricavi da tariffa depurazione	4.676.538	15%
Quota fissa	3.048.548	10%
Ricavi da tariffa depurazione industriale	4.778.198	16%
Contributi allacciamento	196.764	1%
Altri minori	178.761	1%
Sopravvenienze	72.638	0%
Ricavi per fognatura e depurazione da ribaltare	652.002	2%
Totale	30.285.824	

Nell'ambito dei ricavi tipici dell'attività si registra la diminuzione del dato totale dei ricavi da vendite e prestazioni (30,3 milioni del 2022 contro i 30,5 milioni del 2021), in larga parte collegato alla diminuzione dei mc venduti.

Il valore economico del costo della produzione ammonta ad Euro/Migl. 38.371

Descrizione	Valore al 31.12.2022 Euro
Costi per acquisto materiali	2.308.835
Costi per servizi	18.730.969
Costi per godimento beni di terzi	5.068.668
Costi per il personale	7.043.005
Acc.to fondo svalut. crediti e int mora	0
Accantonamenti per fondo ripristino	1.006.870
Accantonamenti per rischi	0
Ammortamento nuovi investimenti	3.999.609
Variazione rimanenze	-82.916
Altri costi	296.237
Totale	38.371.277

Sul fronte dei costi si evidenzia un aumento cospicuo degli stessi rispetto al precedente esercizio (38.371 €/migl del 2022 contro 32.068 €/migl. del 2021), dovuto principalmente all'aumento del costo per servizi e materiali e all'aumento degli ammortamenti a causa della chiusura di molti lavori.

In particolare si nota l'incremento delle spese per servizi (18.731 €/migl. contro 13.030 €/migl.) imputabile ad un aumento dei costi per energia elettrica (9.302 €/migl. contro (3.527 €/migl.)

Il costo totale del personale si attesta ad Euro/Migl. 7.043, contro Euro/Migl. 7.014 dell'esercizio precedente.

Si rimanda alle note di commento al Conto Economico per ulteriori/eventuali dettagli ed analisi.

Principali dati economici

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
	2022	2021
Ricavi delle vendite	€ 30.285.824	€ 30.497.621
Produzione interna	€ 1.501.375	€ 1.587.858
Alltri ricavi e proventi	€ 2.525.395	€ 2.336.307
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 34.312.594	€ 34.421.786
Costi esterni operativi	€ 26.025.556	€ 19.741.597
Valore aggiunto	€ 8.287.038	€ 14.680.189
Costi del personale	€ 7.043.005	€ 7.014.385
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 1.244.033	€ 7.665.804
Ammortamenti e accantonamenti	€ 5.006.479	€ 5.174.474
RISULTATO OPERATIVO	-€ 3.762.446	€ 2.491.330
Risultato dell'area accessoria	€ 3.696.423	€ 1.087.120
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 424.120	€ 379.665
EBIT	€ 358.097	€ 3.958.115
Oneri finanziari	€ 571.213	€ 508.609
RISULTATO LORDO	-€ 213.116	€ 3.449.506
Imposte sul reddito	-€ 342.023	€ 1.066.376
RISULTATO NETTO	€ 128.907	€ 2.383.130

Vengono riportati di seguito alcuni indici di redditività:

INDICI DI REDDITIVITA'			
		2022	2021
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,45%	9,15%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	-0,74%	13,24%
ROI	<i>Risultato operativo/(C/O medio - Passività operative medie)</i>	-7,94%	5,79%
ROS	<i>Risultato operativo/Ricavi di vendite</i>	-12,42%	8,17%

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale della società al 31.12.2022 riclassificato secondo il criterio funzionale è il seguente (in Euro):

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE					
Attivo	2022	2021	Passivo	2022	2021
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 115.094.481	€ 108.048.497	MEZZI PROPRI	€ 28.882.653	26.050.180
			PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 24.491.647	19.825.810
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 5.993.337	€ 2.820.940			
			PASSIVITA' OPERATIVE	€ 67.713.518	64.993.447
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 121.087.818	€ 110.869.437	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 121.087.818	110.869.437

Principali dati finanziari

Lo stato patrimoniale della società al 31.12.2022 riclassificato secondo il criterio finanziario è il seguente (in Euro):

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO					
Attivo	2022	2021	Passivo	2022	2021
ATTIVO FISSO	€ 89.193.868	€ 82.751.175	MEZZI PROPRI	€ 28.882.653	€ 26.050.180
Immobilizzazioni immateriali	€ 59.109.795,0	€ 48.971.853	Capitale sociale	€ 11.443.205	€ 11.443.205
Immobilizzazioni materiali	€ 19.825.270	€ 26.918.330	Riserve	€ 17.439.448	€ 14.606.975
Immobilizzazioni finanziarie	€ 10.258.803	€ 6.860.992			
			PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 65.595.815	€ 61.243.046
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 31.893.950	€ 28.118.262			
Magazzino	€ 474.808	€ 391.891			
Risconti	€ 112.090	€ 123.867			
Liquidità differite	€ 29.095.026	€ 24.062.116	PASSIVITA' CORRENTI	€ 26.609.350	€ 23.576.211
Liquidità immediate	€ 2.212.026	€ 3.540.388			
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 121.087.818	€ 110.869.437	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 121.087.818	€ 110.869.437

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nelle tabelle sottostanti alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI			
		2022	2021
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 60.311.215	-€ 56.700.995
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,32	0,31
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 5.284.600	€ 4.542.051
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,06	1,05
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
		2022	2021
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	3,19	3,26
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,85	0,76

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		2022	2021
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 5.284.600	€ 4.542.051
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,20	1,19
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 4.809.792	€ 4.150.160
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,18	1,18

Posizione finanziaria netta

<i>Importi in euro</i>	31/12/2022	31/12/2021
A) Cassa ed altre disponibilità liquide	2.212.026	3.540.388
B) Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C) Liquidità (A) + (B)	2.212.026	3.540.388
D) Crediti finanziari correnti (*)		
E) Debiti bancari correnti	(4.354)	(3.960)
F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente: - da istituti bancari - da altri		
G) Altri debiti finanziari correnti		
H) Indebitamento finanziario corrente	(4.354)	(3.960)
I) (Indebitamento) Disponibilità finanziaria corrente netta (C) + (D) + (H)	2.207.672	3.536.428
J) Debiti bancari non correnti	(21.091.467)	(16.425.810)
K) Obbligazioni emesse		
L) Altri debiti non correnti: - finanziamento fruttifero controllante - finanziamento fruttifero altri Soci	(2.300.000) (1.100.000)	(2.300.000) (1.100.000)
M) Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K) + (L)	(24.491.467)	(19.825.810)
N) (Indebitamento) Disponibilità finanziaria netta (I) + (M)	(22.283.795)	(16.289.382)

Si evidenzia che, rispetto all'esercizio precedente, "la posizione finanziaria netta" della società registra un aumento dell'esposizione di complessivi euro 5.994 migl.

Quanto sopra è collegato al normale andamento dell'operatività del finanziamento a medio lungo termine di 25,5 milioni di euro, in quanto è stata accreditata nel mese di giugno 2022 un'ulteriore tranche di euro 4.658.848 che porta al 31 dicembre 2022 la quota di finanziamento erogata (sul totale a disposizione) ad euro 21.091.467.

Personale

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

Il personale in forza alla data del 31 dicembre 2022 risulta pari a n. 126 unità ed è così composto:

Organico	Al 31/12/2022	di cui donne
Dirigenti	2	1
Quadri	2	0
Impiegati	56	31
Operai	66	0
Totali	126	32

Rapporti con parti correlate

In considerazione del fatto che la gestione ordinaria e corrente della società è attualmente svolta a cura dei suoi amministratori in condizione di autonomia operativa e di indipendenza, né sussiste un'influenza dominante da parte della controllante, la società non risulta essere soggetta a direzione e coordinamento da parte di quest'ultima o di sue controllanti ai sensi e per gli effetti dell'art. 2497-sexies cod. civile.

La Società non controlla, secondo l'articolo 2359 del Codice Civile, né direttamente né indirettamente alcuna Società.

I rapporti con i controllanti (Acos S.p.A. ed il Comune di Novi Ligure) nonché con le società da questi controllate e/o con parti correlate sono svolti alle condizioni normali di mercato, non solo in termini di prezzo praticato, ma anche in riferimento alle motivazioni che hanno condotto alla decisione di porre in essere l'operazione e di concluderla con i medesimi soggetti anziché con terzi.

Nelle tabelle seguenti si riportano i principali rapporti intercorsi nel 2022.

Società/Enti	Rapporto	Crediti al	Debiti al	Ricavi	Costi	Beni ammort.e risc. costi
		31.12.22	31.12.22	esercizio	esercizio	
ACOS S.p.A.	Affitto Ramo azienda Serv.Idrico	3	3557	2	1613	
ACOS S.p.A.	Ass./manut.informat.- noleggi server/vend.autocarri		167		183	6
ACOS S.p.A.	Service Informatico		29		213	
ACOS S.p.A.	Locazione		55		255	

ACOS S.p.A.	Assist.e supp.eventi ist.	3		33	
ACOS S.p.A.	Service Sicurezza	21		51	
ACOS S.p.A.	Service Qualità		17	48	
ACOS S.p.A.	Service risorse umane/amm.pers.		15	99	
ACOS S.p.A.	Service legali		22	48	
ACOS S.p.A.	Service approvvigionamenti	33		10	
ACOS S.p.A.	Manutenzioni		3	3	
Com. Novi Ligure	Servizio Idrico	124		115	
ACOS Energia S.p.A.	Gas uso riscaldamento		8	56	
ACOS Energia S.p.A.	Servizio esazione	7	3	7	3
ACOS Energia S.p.A.	Service approvvigionamenti	2		2	
Acosì S.r.l.	Manutenzioni/Allac.		4	15	10
Acosì S.r.l.	Lavori/beni ammortizzabili				14
Acosì S.r.l.	Service approvvigionamenti	14		14	
Acosì S.r.l.	Servizio esazione	1		1	
ANEMOS S.S.D.A R.L.	Servizio Idrico	20		35	
ASMT Tortona S.p.A.	Affitto Ramo azienda Serv.Idrico		1003	472	
ASMT Tortona S.p.A.	Noleggio Automezzi		1	3	
ASMT Tortona S.p.A.	Full Service Informatico			5	
ASMT Tortona S.p.A.	Locazione			17	
ASMT Tortona S.p.A.	Service Assistenza alla Clientela			3	
Gestione Ambiente S.p.A.	Manutenzioni/mat.			2	
Gestione Ambiente S.p.A.	Servizio Idrico	18		13	
Gestione Ambiente S.p.A.	Servizi di smaltim.rifiuti/trasp. Rifiuti/analisi lab.		18	177	4
Gestione Ambiente S.p.A.	Sublocazione e costi accessori		32	32	
IREN Laboratori S.P.A.	Costi per analisi		44	67	
IRETI S.p.A.	Servizio Idrico		13	16	
PAVIA Acque s.c.r.l.	Servizio idrico			3	
RETI s.r.l.	Service approvvigionamenti/s.i.i	12		12	

Rapporti di altra natura

Euro /1.000

Società/Enti	Rapporto	Crediti al 31.12.22	Debiti al 31.12.22	Ricavi esercizio	Costi esercizio	Beni ammort.e risc. costi
ACOS S.p.A.	Distacchi/trasfer. personale	149	72	61	222	
ACOS S.p.A.	Riaddebiti Costi	23	65		56	
ACOS S.p.A.	Finanziamento fruttif.e int.		2302		26	
Com. Novi Ligure	Ratei Mutui per opere conn. SII		61		61	
Acos Energia Spa	Riaddebiti Costi	8		8		
Acosì S.r.l.	Riaddebito di costi	3				

ASMT Tortona S.p.A.	Finanziamento fruttif.e int.		1100		13
IREN Laboratori S.P.A.	Dividendi			31	
IRETI S.p.A.	Emolumenti amministratori		17		17
RETI s.r.l.	Distacchi personale	17	33	17	33
RETI s.r.l.	Riaddebiti Costi	3	2		18

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Con riferimento alle voci in commento, vengono di seguito indicati:

- gli impegni che non risultano dallo stato patrimoniale;
- le notizie inerenti la loro composizione e natura;
- la loro suddivisione, a seconda se relative a imprese controllate, collegate, controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

Azioni proprie

La Società non possiede azioni proprie né direttamente né per interposte persone.

Attività di ricerca e sviluppo

In aderenza al disposto dell'art. 2428 C.c. Vi precisiamo che la Società, nel corso dell'esercizio, non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Ambiente

In materia ambientale la Vs. Società persegue la definizione degli aspetti e degli impatti ambientali, allo scopo di garantire l'efficacia dei processi aziendali ed il miglioramento del sistema di gestione, coerentemente con quanto definito nella documentazione di Politica di Gestione Acqua S.p.a.

Privacy, Trasparenza ed Anticorruzione

Nel corso dell'esercizio 2022 è proseguita l'attività di controllo sul rispetto della normativa su tutte le aree aziendali ed in alcuni casi si è provveduto ad integrare alcune procedure, al fine di meglio adattarle alle necessità aziendali.

Al fine di ottemperare alle direttive previste dal Regolamento UE 2016/679, la società ha concluso l'aggiornamento e l'adeguamento della gestione dei dati e dell'informativa privacy prevista dal nuovo "Regolamento Generale sulla protezione dei dati dell'UE (GDPR)" entrato in vigore il 25 maggio 2018, venendo incontro alla crescente necessità di tutela della sfera privata in materia di protezione dei dati personali.

Tutta la documentazione aziendale (informativa nei confronti di dipendenti, candidati per la selezione, clienti, fornitori) è stata debitamente aggiornata.

La società ha ottemperato, come previsto dalla normativa, alla definizione delle Misure e accorgimenti prescritti ai titolari dei trattamenti effettuati con strumenti elettronici relativamente alle attribuzioni delle funzioni di amministratore di sistema.

La società ha provveduto, come previsto dalla normativa, a pubblicare tutti i dati richiesti nel proprio sito internet WWW.GESTIONEACQUA.IT nella sezione "Amministrazione trasparente", sezione realizzata seguendo le indicazioni del D. lgs. n. 33/2013 recante il "riordino della disciplina riguardante gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni" e secondo le indicazioni, per quanto pertinenti alle Società Partecipate, contenute nelle delibere Civit ora Autorità Nazionale Anticorruzione e nelle Circolari emanati dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri e del Ministero per la pubblica amministrazione e la semplificazione.

I contenuti della sezione sono costantemente aggiornati ed integrati.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine approvato il Piano triennale di prevenzione della Corruzione (P.T.P.C.) ed il relativo Programma triennale per la trasparenza e l'integrità (P.T.T.I.) per il triennio 2021 – 2023.

Evoluzione prevedibile della gestione

La società si pone anche per il 2023 l'obiettivo di ottimizzare la gestione del servizio nei Comuni gestiti, attraverso un lavoro continuo di contenimento dei costi ed un miglioramento del servizio erogato.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile, di seguito si forniscono informazioni rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Rischio di credito

Per far fronte al rischio di credito la Società non ha effettuato alcun accantonamento nell'esercizio al fondo svalutazione crediti in quanto lo stesso è risultato capiente.

Il fondo svalutazione crediti verso utenti al 31.12.2022, con esclusione della quota relativa agli interessi di mora, ammonta ad Euro/Migl. 3.336.

Seguendo la procedura aziendale di gestione del credito che prevede lo stralcio di posizioni creditizie al verificarsi di alcune situazioni definite, è stato utilizzato nel corso dell'esercizio il fondo svalutazione crediti verso utenti per Euro/Migl. 364.

Rischio di liquidità

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala quanto segue:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Il processo di gestione del rischio di liquidità avviene con un periodico monitoraggio della situazione di tesoreria, sottoposto all'attenzione del Consiglio di Amministrazione al fine di verificarne l'andamento e per individuare, nei casi in cui si renda necessario, le azioni correttive da intraprendere per assicurare sia l'equilibrio economico che quello finanziario in linea con gli impegni contrattuali assunti.

Rischio di mercato

La società per caratteristiche del settore in cui opera non è soggetta al rischio di tasso, al rischio sui tassi di cambio, al rischio di prezzo e di margine.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

La società al fine di immunizzarsi dall'oscillazione dei tassi di interesse con riferimento ai flussi passivi di interesse a tasso variabile del finanziamento di Intesa San Paolo Spa, ha provveduto alla sottoscrizione di un contratto di hedging nella forma di Interest Rate Swap.

I contratti di hedging nello specifico permettono una copertura su una quota del nominale delle linee di credito utilizzate inferiore al 100%.

In particolare, la società in corrispondenza con gli utilizzi delle linee di credito ha sottoscritto un contratto di hedging nella forma di Interest Rate Swap al fine di coprire perfettamente l'esposizione sottostante in amortizing con durata in linea con la data di scadenza finale del finanziamento, ovvero il 31 dicembre 2033, avente le seguenti caratteristiche:

Tipologia	IRS Intesa San Paolo Tranche A e B (Fix Payer Swap)		
Dati Contrattuali	Controparti	Intesa San Paolo	
	Trade date	12/08/2021	
	Effective date	30/06/2021	
	Maturity date	31/12/2033	
	Importo di Riferimento iniziale	Euro 16.841.151 <i>amortizing</i>	
	Valore Nozionale al 31/12/2021	Euro 16.841.151	
	Tasso Parametro Cliente	Tasso Parametro Cliente	-0,0140%
		Periodicità del Tasso	Semestrale
	Tasso Parametro Banca	Tasso Parametro Banca	Euribor 6M
		Periodicità del Tasso	Semestrale

Il Fair Value risk adjusted del contratto di hedging in essere, stante un valore di nozionale per un ammontare complessivo pari ad Euro 16.841.151,76, è positivo per un totale di Euro 4.004.799.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 4, del Codice civile

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 del Codice Civile, si informa che la società non dispone di sedi secondarie.

GESTIONE ACQUA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	15063 CASSANO SPINOLA (AL) REGIONE SCRIVIA
Codice Fiscale	01880180060
Numero Rea	AL 207731
P.I.	01880180060
Capitale Sociale Euro	11443205.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA (360000)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si

Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	20.139	39.141
6) immobilizzazioni in corso e acconti	121.552	69.633
7) altre	58.968.104	48.863.079
Totale immobilizzazioni immateriali	59.109.795	48.971.853
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	650.976	670.359
2) impianti e macchinario	4.141.044	3.984.855
3) attrezzature industriali e commerciali	426.758	483.661
4) altri beni	365.898	538.502
5) immobilizzazioni in corso e acconti	14.240.594	21.240.953
Totale immobilizzazioni materiali	19.825.270	26.918.330
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	77.269	77.269
Totale partecipazioni	77.269	77.269
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.735.879	2.120.803
Totale crediti verso altri	1.735.879	2.120.803
Totale crediti	1.735.879	2.120.803
4) strumenti finanziari derivati attivi	4.004.799	447.478
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.817.947	2.645.550
Totale immobilizzazioni (B)	84.753.012	78.535.733
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	474.808	391.891
Totale rimanenze	474.808	391.891
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.989.698	20.734.733
Totale crediti verso clienti	21.989.698	20.734.733
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	332.524	311.650
Totale crediti verso controllanti	332.524	311.650
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	121.565	103.933
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	121.565	103.933
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.607.703	51.541
Totale crediti tributari	1.607.703	51.541
5-ter) imposte anticipate	1.578.127	1.236.231
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.290.019	1.448.638

esigibili oltre l'esercizio successivo	4.440.856	4.215.442
Totale crediti verso altri	7.730.875	5.664.080
Totale crediti	33.360.492	28.102.168
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	175.390	175.390
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	175.390	175.390
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.202.361	3.530.847
3) danaro e valori in cassa	9.665	9.541
Totale disponibilità liquide	2.212.026	3.540.388
Totale attivo circolante (C)	36.222.716	32.209.837
D) Ratei e risconti	112.090	123.867
Totale attivo	121.087.818	110.869.437
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	11.443.205	11.443.205
IV - Riserva legale	775.215	575.215
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	13.491.679 ⁽¹⁾	11.308.547
Totale altre riserve	13.491.679	11.308.547
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	3.043.647	340.083
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	128.907	2.383.130
Totale patrimonio netto	28.882.653	26.050.180
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	961.152	109.106
4) altri	15.470.212	14.530.063
Totale fondi per rischi ed oneri	16.431.364	14.639.169
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
862.280		908.629
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.400.000	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	3.400.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	3.400.000	3.400.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.354	3.960
esigibili oltre l'esercizio successivo	21.091.647	16.425.810
Totale debiti verso banche	21.096.001	16.429.770
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.246.492	10.147.331
Totale debiti verso fornitori	12.246.492	10.147.331
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.047.319	5.238.954
Totale debiti verso controllanti	4.047.319	5.238.954
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	159.394	88.160
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	159.394	88.160
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	109.151	467.840
Totale debiti tributari	109.151	467.840
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	504.682	507.290

Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	504.682	507.290
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.137.958	7.122.676
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.217.135	2.241.349
Totale altri debiti	8.355.093	9.364.025
Totale debiti	49.918.132	45.643.370
E) Ratei e risconti	24.993.389	23.628.089
Totale passivo	121.087.818	110.869.437

(1)

Varie altre riserve	31/12/2022	31/12/2021
Riserva FONI	13.491.678	11.308.548
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	(1)

Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.285.824	30.497.621
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.501.375	1.587.858
5) altri ricavi e proventi		
altri	6.518.055	3.560.835
Totale altri ricavi e proventi	6.518.055	3.560.835
Totale valore della produzione	38.305.254	35.646.314
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.308.835	1.697.633
7) per servizi	18.730.969	13.029.712
8) per godimento di beni di terzi	5.068.668	5.033.453
9) per il personale		
a) salari e stipendi	5.085.096	5.083.597
b) oneri sociali	1.518.997	1.538.590
c) trattamento di fine rapporto	367.634	313.020
e) altri costi	71.278	79.178
Totale costi per il personale	7.043.005	7.014.385
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.205.845	2.708.824
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	793.764	726.604
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	550.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.999.609	3.985.428
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(82.916)	(19.201)
12) accantonamenti per rischi	-	176.617
13) altri accantonamenti	1.006.870	1.012.429
14) oneri diversi di gestione	296.237	137.408
Totale costi della produzione	38.371.277	32.067.864
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(66.023)	3.578.450
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	30.721	22.196
Totale proventi da partecipazioni	30.721	22.196
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	393.399	357.469
Totale proventi diversi dai precedenti	393.399	357.469
Totale altri proventi finanziari	393.399	357.469
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	26.450	26.450
altri	544.763	482.159
Totale interessi e altri oneri finanziari	571.213	508.609
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(147.093)	(128.944)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(213.116)	3.449.506
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	12.351	1.142.048
imposte relative a esercizi precedenti	(10.767)	265

imposte differite e anticipate	(343.607)	(75.937)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(342.023)	1.066.376
21) Utile (perdita) dell'esercizio	128.907	2.383.130

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	128.907	2.383.130
Imposte sul reddito	(342.023)	1.066.376
Interessi passivi/(attivi)	177.814	151.140
(Dividendi)	(30.721)	(22.196)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(66.023)	3.578.450
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.074.349	1.230.170
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.999.609	3.435.428
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	384.924	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	857.479	(6.986)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	6.316.361	4.658.612
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.250.338	8.237.062
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(82.917)	(19.200)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.254.965)	(1.080.740)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.099.161	(2.348.307)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	11.777	51.241
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.365.300	427.268
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(5.026.710)	1.280.658
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.888.354)	(1.689.080)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.361.984	6.547.982
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(177.814)	(151.140)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.126.968)	(930.336)
Dividendi incassati	30.721	22.196
(Utilizzo dei fondi)	(190.049)	(99.654)
Totale altre rettifiche	(1.464.110)	(1.158.934)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.897.874	5.389.048
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(5.368.185)	(7.574.568)
Disinvestimenti	5.336	6.676
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.675.863)	(1.506.132)
Disinvestimenti	-	22.514
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.557.321)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(10.596.033)	(9.051.510)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	394	(10.379.144)
Accensione finanziamenti	4.665.837	14.292.559
Mezzi propri		

Aumento di capitale a pagamento	2.703.566	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.369.797	3.913.415
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.328.362)	250.953
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.530.847	3.277.378
Danaro e valori in cassa	9.541	12.057
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.540.388	3.289.435
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.202.361	3.530.847
Danaro e valori in cassa	9.665	9.541
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.212.026	3.540.388

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 128.907.

Premessa

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore relativo al Servizio Idrico Integrato.

La società è stata individuata dall'A.ATO 6 "Alessandrino", ora EGATO6 Alessandrino, con propria delibera n. 36 /2004 come unico gestore dei sub ambiti del territorio del Novese Tortonese in precedenza gestiti per affidamento diretto da Acos Spa, Asmt Tortona Spa e Azienda Multiservizi Idrici ed Ambientali Scrivia Spa ora Amias Srl.

Con delibera n. 37/2018 la conferenza dell'Egato6 Alessandrino ha approvato l'estensione del termine dell'affidamento del SII al 31 dicembre 2034 e, nell'ottica di una sempre crescente collaborazione tra i tre gestori, in data 4 novembre 2019 è stata costituita una rete d'impresa denominata Rete idrica AMAG – GESTIONE ACQUA – COMUNI RIUNITI BELFORTE MONFERRATO in sigla Rete Idrica AGC (alla quale i gestori partecipano in egual misura con una percentuale pari ad 1/3), che consenta di operare al meglio sul Territorio e di trovare nuove sinergie attraverso il confronto e lo scambio di informazioni e di esperienze professionali.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio si segnala che il Paese ha finalmente superato le enormi difficoltà derivanti dalla diffusione dell'infezione da SARS Covid-19 e dalle limitazioni alle attività economiche e non che ne erano derivate.

Nel corso dell'anno si siano manifestate grosse problematiche legate all'approvvigionamento delle fonti energetiche e alla conseguente forte crescita del tasso d'inflazione in Italia e in tutti i paesi europei, a causa del conflitto russo-ucraino, divampato in piena Europa nello scorso mese di febbraio, tale situazione ha provocato l'aumento del costo delle materie prime e dell'energia elettrica.

Il costo medio del KWH (anno 2022/2021) è aumentato del 170 % e, pur avendo consumato meno rispetto al precedente esercizio, la società ha speso euro 9.301.719 contro euro 3.526.937 del 2021.

Tale maggiore costo è stato solo parzialmente calmierato dall'istituzione da parte del Governo del credito d'imposta spettante sui consumi energetici.

Criteri di formazione

D.Lgs. n. 139/2015 e aggiornamento dei principi contabili adottati

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, in base ai principi dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nonché ai principi contabilinazionali OIC.

Ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2022 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è disciplinato rispettivamente dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

Il contenuto del rendiconto finanziario previsto dall'articolo 2425-ter del codice civile è disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto finanziario".

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

L'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale è commentato in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

Nel bilancio chiuso al 31.12.2022 non si sono verificati i presupposti per applicazione a crediti e a debiti del criterio del costo ammortizzato di cui al n. 8 dell'art. 2426 del c.c. e dai Principi Contabili n. 15-Crediti, 19-Debiti e 20-Titoli di debito.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c.)

Il bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2423 bis del codice civile nella redazione del bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- è stato tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- è stato tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati da un esercizio all'altro.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

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

Rischi, impegni, garanzie

Nella presente nota integrativa viene indicato l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è certa o probabile sono accantonati, secondo criteri di congruità nei fondi rischi. Gli eventuali rischi, per i quali la manifestazione di una passività è possibile, sono descritti in nota integrativa.

Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Direzione e Coordinamento

Ai sensi della informativa prevista dall'art. 2497 bis, c.c., si segnala che la società, alla data del 31 dicembre 2022, non risulta soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di altra società e/o ente.

Contratti di affitto di azienda

In relazione ai contratti di affitto di azienda con Acos Spa, Asmt Tortona Spa ed Amias Srl (nella veste di concedenti) si delineano di seguito le caratteristiche di tali contratti che influiscono a livello patrimoniale ed economico nel presente bilancio. In dettaglio:

- la durata dei tre contratti è prevista in 6 anni, tacitamente rinnovabile sino alla data di scadenza della concessione con

l'EGATO competente;

- i contratti con Acos Spa, Asmt Tortona Spa ed Amias Srl prevedono che l'ammortamento dei beni ammortizzabili inclusi nel ramo di azienda sarà effettuato dall'affittuario. Alla scadenza del contratto Gestione Acqua Spa provvederà a restituire il ramo di azienda nello stesso stato di efficienza in cui lo aveva ricevuto salva la normale vetustà dei beni, non venendo derogato in tal modo l'art. 2561 C.C.;
- viene espressamente previsto uno specifico conguaglio spettante all'affittuario da calcolarsi alla data di restituzione come differenza tra il valore iniziale e finale del ramo di azienda;
- i contratti di affitto rimandano a separati contratti di servizi dove vengono individuati una molteplicità di servizi, inerenti al S.I.I., che dovranno essere prestati dai precedenti gestori a favore di Gestione Acqua Spa.

Pertanto, nello Stato Patrimoniale della società non compaiono i beni strumentali relativi all'azienda affittata, perché la stessa non ha sostenuto alcun costo per la loro acquisizione.

Peraltro, poiché al termine del contratto la società dovrà corrispondere ad Acos Spa, Asmt Tortona Spa e ad Amias Srl (per quest'ultima società a partire dal 1° gennaio 2008) la differenza fra le consistenze d'inventario iniziali e finali, questi deve accantonare in bilancio annualmente una quota che possa reputarsi congrua in vista di questa spesa futura.

Il deperimento economico-tecnico di tali beni assume quindi la funzione di un fondo accantonamento a fronte di oneri futuri, e pertanto è stato classificato dalla società nella voce B-4 Fondi per Rischi ed Oneri- Altri, del passivo dello stato patrimoniale.

Tali quote non possono quindi essere qualificate tecnicamente come ammortamenti ma sono classificabili, in ossequio al Principio Contabile n. 19, come accantonamenti a un "fondo manutenzione e ripristino dei beni di azienda ricevuta in affitto".

La società Gestione Acqua Spa ha imputato a conto economico anche i canoni di affitto per competenza, come determinati dai singoli contratti ed inoltre sono stati rilevati nel paragrafo "impegni, garanzia e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale" nella voce "beni di terzi presso l'impresa" i beni costituenti l'azienda in affitto.

Sono stati imputati a conto economico anche quanto previsto dai singoli contratti di servizio e da qualsiasi altro accordo tra Gestione Acqua Spa e i precedenti gestori.

In relazione ai valori iscritti al Fondo di Ripristino Beni Aziendali al 31 dicembre 2022 nonché dei beni concessi dai soci con l'affitto di ramo, si riporta quanto sintetizzato nelle tabelle seguenti:

per i "beni di terzi presso l'azienda":

	Valore al 31.12.2022
ACOS S.p.A.	13.773.967
ASMT Tortona S.p.A.	7.396.603
AMIAS S.r.l.	7.878.252
TOTALE	29.048.822

per il "Fondo di ripristino":

	Valore al 31.12.2021	Acc.to al 31.12.2022	Valore al 31.12.2022
ACOS S.p.A.	5.825.999	463.032	6.289.031
ASMT Tortona S.p.A.	4.168.734	273.797	4.442.531
AMIAS S.r.l.	3.306.812	270.041	3.576.853
TOTALE	13.301.545	1.006.870	14.308.415

* * * *

Il credito per il conguaglio sopra evidenziato spettante alla società sulla base di contratti di affitto da calcolarsi più precisamente alla data di restituzione dei beni, come differenza tra il valore iniziale e finale del ramo d'azienda, dopo aver recepito altresì i risultati sopra indicati, viene attualmente stimato in 40.013.761 euro.

Il credito rappresenta il totale delle migliorie effettuate sui beni oggetti dell'affitto di ramo d'azienda (al netto del relativo fondo ammortamento, del relativo fondo ripristino e, laddove presente, del relativo contributo pubblico erogato), come riassunto nella tabella di seguito riportata:

Investimenti effettuati da Gestione Acqua suddivisi tra i Soci in base alla pertinenza territoriale		
DIVISIONE TRA SOCI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
INVESTIMENTI ACOS	11.218.312	10.457.865
AREA GENERALE	1.306.203	1.256.589
TOTALE ACOS	12.524.515	11.714.455
INVESTIMENTI AMIAS	22.524.022	23.369.040
AREA GENERALE	75.972	73.087
TOTALE AMIAS	22.599.994	23.442.126
INVESTIMENTI ASMT TORTONA	4.205.167	4.185.092
AREA GENERALE	684.085	658.102
TOTALE ASMT TORTONA	4.889.252	4.843.194
TOTALE GENERALE	40.013.761	39.999.775

L'aumento rispetto all'esercizio precedente è imputabile all'incremento dei finanziamenti e all'aumento degli investimenti realizzati.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti dei principi contabili.

Correzione di errori rilevanti

Non si sono verificati i presupposti per la correzione di errori rilevanti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non si sono verificate problematiche di comparabilità e di adattamento.

Criteria di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento, ove presenti, vengono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

I software sono ammortizzati in tre anni.

Le manutenzioni straordinarie su beni di terzi vengono ammortizzate con il criterio dell'aliquota tecnica, determinata nella misura del 4%, in quanto più rappresentativa dell'effettivo deperimento dei beni.

Le altre immobilizzazioni immateriali accolgono i progetti riferibili alla realizzazione del sistema cartografico, al censimento utenze, al miglioramento della sicurezza in azienda, nonché progetti/studi di fattibilità relativi allo smaltimento fanghi, all'utilizzo delle tecnologie a membrane per il trattamento dei reflui e all'individuazione delle acque parassite, che sono ammortizzate in quote costanti sulla base del residuo periodo di durata della concessione (avente scadenza 31/12/2034).

Risultano completamente ammortizzati gli oneri accessori sui finanziamenti a seguito della estinzione dei relativi finanziamenti.

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

Nel corso del 2022 l'importo della capitalizzazione per attività del personale interno è stato pari a 1.501 milioni di euro ed è relativo alla capitalizzazione fra le immobilizzazioni di costi del personale diretti ed indiretti e ai costi dei materiali su progetti di realizzazione impianti e/o di manutenzione straordinaria.

I dettagli sono riportati di seguito:

- l'importo delle capitalizzazioni per attività del personale interno ammonta a 907 mila euro;
- l'importo delle capitalizzazioni per attività del personale interno riferite ai costi indiretti ammonta a 281 mila euro;
- l'importo delle capitalizzazioni per materiali ammonta a 313 mila euro.

Tutti gli impianti e le migliorie su beni di terzi sono stati iscritti tra le immobilizzazioni al costo di produzione, determinato in base ai costi direttamente imputabili. In particolare le ore dei tecnici vengono inserite ponendo riferimento a rilevazioni mensili a titolo di spese indirette di produzione. Esse esprimono il tempo utilizzato dai tecnici per le loro attività.

Il loro valore di iscrizione è determinato in funzione della loro utilità futura.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene, in quanto nella circostanza, ciò costituisce una giusta approssimazione della quota media di possesso.

Le aliquote di ammortamento applicate – suddivise per categoria – sono le seguenti:

Categoria	Aliquota
Fabbricati	3,50%
Allacciamenti acqua	5,00%
Rete acquedotto	5,00%
Impianti sollevamento	12,00%
Impianti filtrazione	8,00%
Telecontrollo	20,00%
Misuratori	10,00%
Centraline idroelettriche	7,00%
Mobili	12,00%
Impianti generici (condizionatori)	15,00%
Attrezzature industriali	10,00%
Macchine ufficio elettriche ed elettroniche	20,00%
Mezzi trasporto	20,00%

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

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria, quasi esclusivamente su beni di terzi, sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti alle immobilizzazioni cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo delle stesse.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limitemassimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

Crediti per attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Gli strumenti finanziari partecipativi di cui agli artt. 2346, ultimo comma del C.C. che attribuendo il diritto ai titolari di beneficiare della distribuzione di una data aliquota dell'utile conseguito sono assimilati al capitale di rischio.

Pertanto, da un punto di vista contabile in applicazione del principio di rappresentazione sostanziale la società iscrive in bilancio una partecipazione pari al loro valore, in tutti i casi di assenza del diritto di rimborso in capo al possessore dello strumento partecipativo.

Per tali strumenti assimilabili a partecipazioni risulta applicabile l'OIC 21 "Partecipazioni".

La società iscrive tali strumenti nell'attivo circolante quanto l'investimento non è considerato duraturo.

Tali strumenti finanziari partecipativi sono valutati in base al minor valore fra il costo d'acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Debiti

Sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Quando un debito è rilevato per la prima volta, il valore iniziale di iscrizione è rappresentato dal valore nominale che - salvi i casi di attualizzazione - è ridotto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che l'ha generato. I costi di transazione (rappresentati dai costi sostenuti per l'accensione del debito) sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, che comporta la loro spalmatura lungo la durata attesa del debito per andare ad integrare o rettificare gli interessi calcolati al tasso nominale (seguendone la medesima classificazione nel conto economico).

Laddove, al momento della rilevazione iniziale, il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali risulti significativamente diverso da quello di mercato, ossia da quello che si sarebbe applicato tra parti indipendenti in un'operazione similare, si procede altresì all'attualizzazione del debito sulla base del tasso di mercato.

Applicando i criteri del costo ammortizzato e dell'attualizzazione, i debiti sono valutati alla fine di ogni esercizio al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

Il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione non vengono applicati laddove i loro effetti rispetto alla contabilizzazione al valore nominale siano irrilevanti, ossia, nel caso del costo ammortizzato quando i costi di transazione siano di scarso rilievo, e nel caso dell'attualizzazione quando i debiti abbiano scadenza inferiore ai dodici mesi.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

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

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Le rimanenze sono rappresentate da materiali di magazzino costituiti principalmente da tubazioni, contatori e raccorderia varia. Il valore di iscrizione delle rimanenze di magazzino è allineato ai valori correnti di sostituzione alla data di riferimento.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo, sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, ed eventualmente svalutate per tenere conto di perdite durevoli di valore.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano conseguito risultati economici negativi e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Strumenti finanziari derivati

La società ai sensi dell'articolo 2426, comma 11-bis del Codice civile rileva in bilancio gli strumenti finanziari derivati valutandoli al fair value.

Si considera strumento finanziario derivato uno strumento finanziario o altro contratto che possiede le seguenti tre caratteristiche:

a) il suo valore varia come conseguenza della variazione di un determinato tasso di interesse, prezzo di strumenti finanziari, prezzo di merci, tasso di cambio, indice di prezzo o di tasso, rating di credito o indice di credito o altra variabile,

- a condizione che, nel caso di una variabile non finanziaria, tale variabile non sia specifica di una delle controparti contrattuali (a volte chiamato il sottostante);
- b) non richiede un investimento netto iniziale o richiede un investimento netto iniziale che sia minore di quanto sarebbe richiesto per altri tipi di contratti da cui ci si aspetterebbe una risposta simile a variazioni di fattori di mercato;
- c) è regolato a data futura.

Il fair value viene considerato come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

La voce “strumenti finanziari derivati attivi” delle immobilizzazioni finanziarie e/o delle attività che non costituiscono immobilizzazioni accoglie gli strumenti finanziari derivati con fair value positivo alla data di valutazione.

Mentre la voce B) 3) – “strumenti finanziari derivati passivi” dei Fondi rischi ed oneri accoglie gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo alla data di valutazione.

Le variazioni di fair value vengono imputate nella sezione D) del conto economico a meno che il derivato non sia designato come di copertura dei flussi finanziari, nel qual caso la contropartita della variazione di fair value è contabilizzata a riserva di patrimonio netto, per la componente valutata come efficace, come previsto dal paragrafo 85 del OIC n 32.

Operazioni di copertura

Gli strumenti finanziari derivati possono essere designati come operazioni di copertura quando:

- la relazione di copertura consiste solo di strumenti di copertura ammissibili ed elementi coperti ammissibili;
- all'inizio della relazione di copertura vi è una designazione e una documentazione formale della relazione di copertura, degli obiettivi della Società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura;
- la relazione di copertura soddisfa i requisiti, sia qualitativi sia quantitativi, di efficacia della copertura.

In un'operazione di copertura dei flussi finanziari l'obiettivo strategico della direzione aziendale è quello di stabilizzare i flussi finanziari attesi di un elemento coperto.

Al fine di coprire il rischio derivante dall'aumento dei tassi di interesse, relativamente al Contratto di Finanziamento, la Società ha posto in essere adeguati contratti di copertura (non aventi pertanto natura speculativa), con primari istituti bancari italiani.

Pertanto la società iscrive in bilancio apposita “Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi” che accoglie le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari e si movimenta secondo quanto disposto dal OIC n 32.

Come fair value viene considerato il valore clean calcolato al 31 dicembre.

Tale riserva è considerata al netto degli effetti fiscali differiti.

Mentre l'eventuale rateo e la parte inefficace che rappresentano la differenza tra valore clean e valore dirty al 31 dicembre vengono imputate in apposita voce del conto economico.

In particolare la riserva di patrimonio netto non accoglie le componenti inefficaci della copertura contabile, ossia variazioni di fair value dello strumento finanziario derivato alle quali non corrisponde una variazione di segno contrario dei flussi finanziari attesi dell'elemento coperto.

Qualora l'ammontare delle variazioni di fair value intervenute nello strumento di copertura sia superiore all'ammontare in valore assoluto delle variazioni di valore intervenute sull'elemento coperto dall'inizio della relazione di copertura, l'eccedenza rappresenta la parte di inefficacia della copertura.

La componente di inefficacia è rilevata nella sezione D) del conto economico.

L'importo della riserva di patrimonio netto viene riclassificato a conto economico nello stesso esercizio o negli stessi esercizi in cui i flussi finanziari futuri coperti hanno un effetto sull'utile (perdita) d'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 11-bis, del codice civile la società considera sussistente la copertura in presenza, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura.

L'articolo 2426, comma 11-bis, richiede per la sussistenza della relazione di copertura l'esistenza, fin dall'inizio, di due requisiti riferiti alla correlazione tra elemento coperto e strumento di copertura:

- il primo “sostanziale”, relativo alla “stretta correlazione”;
- il secondo “formale”, relativo alla “documentata correlazione”.

In base al requisito “sostanziale” la copertura è efficace se il valore dello strumento di copertura varia al variare, in relazione al rischio oggetto della copertura, nella direzione opposta di quello dell'elemento coperto: in sostanza, lo strumento di copertura deve essere in grado di ridurre il rischio coperto.

In presenza sia del requisito “sostanziale” sia quello “formale-documentale” il derivato è considerato di copertura, anche ai fini fiscali.

La documentazione include l'individuazione dello strumento di copertura, l'elemento coperto, la natura del rischio coperto e di come la società valuta se la relazione di copertura soddisfa i requisiti di efficacia della copertura, compresa l'analisi delle fonti di inefficacia della copertura e di come questa determina il rapporto di copertura.

La verifica della sussistenza dei criteri di ammissibilità viene fatta in via continuativa.

Ad ogni data di chiusura del bilancio la società valuta tra l'altro se la relazione di copertura soddisfa ancora i requisiti di efficacia.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427-bis, comma 1, del Codice Civile sul fair value degli strumenti finanziari derivati e quelle richieste dall'OIC 32.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti effettuati riflettono perciò la migliore stima possibile sulla base delle informazioni disponibili.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Come previsto dai Principi Contabili n.12 e 19 gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri sono stati iscritti per “natura” tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione. Mentre risulta imputato alla voce B12 l'accantonamento relativo al fondo rischi per cause in corso.

Fondo TFR

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

È accantonato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti, in conformità alle leggi e ai contratti di lavoro vigenti.

Tale passività è soggetta a rivalutazione annuale eseguita applicando appositi indici previsti dalla vigente normativa.

A seguito delle modifiche apportate all'istituto del Trattamento di Fine Rapporto dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 e relativi decreti attuativi, il Trattamento di Fine Rapporto maturato dai singoli dipendenti è periodicamente versato dalla Società - al Fondo di previdenza complementare scelto dal singolo dipendente ovvero, in mancanza di tale scelta, al Fondo di Tesoreria INPS.

Imposte sul reddito

Le imposte sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore.

Sono inoltre iscritte imposte differite relative alle differenze temporali tra i valori contabili di attività e passività ed i corrispondenti valori fiscali.

Riconoscimento ricavi

I ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

La società al 31.12.2022 non aveva crediti e debiti espressi originariamente in valuta estera, conseguentemente non sono state rilevate in bilancio differenze cambi.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
59.109.795	48.971.853	10.137.942

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	578.358	69.633	66.691.197	67.339.188
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	539.217	-	17.828.118	18.367.335
Valore di bilancio	39.141	69.633	48.863.079	48.971.853
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	1.628	52.915	1.621.320	1.675.863
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	11.668.920	11.668.920
Ammortamento dell'esercizio	20.630	-	3.185.215	3.205.845
Altre variazioni	-	(996)	-	(996)
Totale variazioni	(19.002)	51.919	10.105.025	10.137.942
Valore di fine esercizio				
Costo	579.986	121.552	79.981.438	80.682.976
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	559.847	-	21.013.334	21.573.181
Valore di bilancio	20.139	121.552	58.968.104	59.109.795

La voce "diritti di brevetto e utilizzo opere dell'ingegno" contiene i costi sostenuti per l'acquisizione del software relativo alle procedure informatiche di gestione clientela, gestione tecnica, gestione telecontrollo impianto depurazione, contabilità, approvvigionamenti, nonché i costi sostenuti per il progetto di implementazione del sistema di gestione. Tali costi vengono ammortizzati in 3 anni.

Le immobilizzazioni immateriali in corso accolgono studi e progetti di fattibilità di opere varie nell'ambito dell'Egato6 Alessandrino.

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce alle manutenzioni straordinarie e investimenti su beni in concessione. Tali manutenzioni e investimenti hanno natura incrementativa del valore del bene cui si riferiscono, e riguardano in particolare interventi di manutenzione e investimento su condutture, impianti di sollevamento, opere idrauliche fisse, impianti di filtrazione e depurazione. Tale voce come in precedenza specificato viene ammortizzata sulla base delle aliquote tecniche relative al bene a cui si riferiscono, che nella fattispecie in esame è principalmente il 4%.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
19.825.270	26.918.330	(7.093.060)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	780.393	8.188.027	910.927	1.517.532	21.240.953	32.637.832
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	110.034	4.203.172	427.266	979.030	-	5.719.502
Valore di bilancio	670.359	3.984.855	483.661	538.502	21.240.953	26.918.330
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	585.398	17.042	46.880	4.718.865	5.368.185
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(11.668.920)	(11.668.920)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	547	2.035	2.754	5.336
Ammortamento dell'esercizio	19.383	483.534	73.398	217.449	-	793.764
Altre variazioni	-	54.325	-	-	(47.550)	6.775
Totale variazioni	(19.383)	156.189	(56.903)	(172.604)	(7.000.359)	(7.093.060)
Valore di fine esercizio						
Costo	780.394	8.827.750	927.272	1.540.354	14.240.594	26.316.364
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	129.418	4.686.706	500.514	1.174.456	-	6.491.094
Valore di bilancio	650.976	4.141.044	426.758	365.898	14.240.594	19.825.270

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	780.393	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(110.034)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2021	670.359	di cui terreni 226.597
Acquisizione dell'esercizio		
Decrementi per alienazioni e dismissioni		
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(19.383)	
Saldo al 31/12/2022	650.976	di cui terreni 226.597

La voce “terreni” accoglie terreni agricoli funzionali alla gestione degli impianti relativi al servizio idrico integrato.

La voce “fabbricati” accoglie unicamente immobili a carattere tecnico censiti a catasto essenzialmente nelle categorie E, funzionali alla gestione del S.I.I. L'incremento della voce è imputabile all'acquisto di due serbatoi del servizio acquedotto.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	8.188.027
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(4.203.172)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2021	3.984.855
Acquisizione dell'esercizio	585.398
Riclassifiche (del valore di bilancio)	
Decrementi per alienazioni e dismissioni	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	54.325
Ammortamenti dell'esercizio	(483.534)
Saldo al 31/12/2022	4.141.044

Tale voce può essere dettagliata come segue:

Descrizione	Importo euro
Nuovi allacci AMIAS	253.400
Nuovi allacci comuni ACOS	1.107.953
Nuovi allacci ASMT Tortona	626.448
Nuovi allacci MASIO	11.736
Nuovi allacci CASTELLAZZO B.	21.526
Nuovi allacci comuni OVADA/STREVI	81.414
Allacci comune SEZZADIO	11.898
Estensione rete fognaria comuni ACOS	182.799
Estensione rete fogn./acq. Comuni AMIAS	34.694
Telecontrollo	106.879
Misuratori e centraline teleletture	1.176.550
Centraline idroelettriche	365.721
Impianti generici (condizionamento)	17.017
Altri	143.009
Totale	4.141.044

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è sostanzialmente imputabile alla campagna di sostituzione dei contatori del servizio acquedotto con età superiore ai 10 anni imposta da ARERA per (335 €/migl.), nonché a nuovi allacci (217 €/migl.) e installazione di nuovi misuratori per telelettura (18 €/migl.).

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	910.927
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(427.266)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2021	483.661
Acquisizione dell'esercizio	17.042
Decrementi per alienazioni e dismissioni	(547)
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(73.398)
Saldo al 31/12/2022	426.758

La voce "acquisizioni" accoglie rispettivamente attrezzature per il S.I.I. (17 €/migl.).

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	1.517.532
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(979.030)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2021	538.502
Acquisizione dell'esercizio	46.880
Decrementi per alienazioni e dismissioni	(2.035)
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(217.449)
Saldo al 31/12/2022	365.898

L'incremento rispetto al 2021 è sostanzialmente attribuibile per 19 migl/€ all'acquisto di autocarri in dotazione al personale tecnico e per 24 migl/€ all'implementazione e aggiornamento delle macchine d'ufficio.

Immobilizzazioni in corso e acconti

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

Descrizione	Importo
Costo storico	21.240.953
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2021	21.240.953
Acquisizione dell'esercizio	4.718.865
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(11.668.920)
Decrementi per alienazioni e dismissioni	(2.754)
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	(47.550)
Ammortamenti dell'esercizio	
Saldo al 31/12/2022	14.240.594

In relazione alle acquisizioni si specifica che gli incrementi accolgono rispettivamente:

- per 3.473 euro/migl. gli investimenti effettuati nel corso dell'anno su progetti e commesse afferenti il potenziamento del servizio idrico integrato;
- per 883 euro/migl. gli interventi di rimozione di interferenze nell'ambito della convenzione in essere con il Consorzio COCIV per la realizzazione della linea ferroviaria AV/AC Milano-Genova "Terzo Valico dei Giovi" – tratta da Genova a Novi Ligure;
- per 361 euro/migl. Relativamente allo studio di progettazione ed inizio dei lavori del PNRR.

Il decremento è essenzialmente attribuibile alle riclassificazioni tra le immobilizzazioni immateriali dei progetti ultimati nel corso dell'anno, che vengono trasferiti nell'ambito delle miglorie su beni di terzi e portati in ammortamento.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
5.817.947	2.645.550	3.172.397

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio			
Costo	77.269	77.269	447.478
Valore di bilancio	77.269	77.269	447.478
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	-	3.557.321
Totale variazioni	-	-	3.557.321
Valore di fine esercizio			
Costo	77.269	77.269	4.004.799
Valore di bilancio	77.269	77.269	4.004.799

Partecipazioni

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

La voce accoglie:

- per euro 65.000 la partecipazione nella società Iren Laboratori S.p.A., rappresentata da n. 32.210 azioni ordinarie da euro 1 cadauna, pari al 1,6105% del C.S. di complessivi 2 milioni di euro;
- per euro 8.269 la partecipazione nella società T.I.C.A.S.S. S.c.r.l., rappresentata da una quota di nominali 4.000 Euro, pari al 2,94% del C.S. di complessivi 136.000 euro;
- per euro 4.000 la partecipazione nella rete d'impresa denominata Rete idrica AMAG – GESTIONE ACQUA – COMUNI RIUNITI BELFORTE MONFERRATO in sigla Rete Idrica AGC, pari al 33,33% del fondo patrimoniale comune della rete di complessivi euro 12.000.

Si riassumono i dati salienti relativi all'ultimo bilancio regolarmente approvato delle partecipate:

Società	Città o Stato estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile / Perdita	% Poss.	Quota posseduta in Euro	Valore bilancio	Riserva di utili / capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta	Fair Value
IREN Laboratori S. p.A.	Genova	2.000.000	7.619.417	2.008.570	1,61	122.673	65.000		122.673
T.I.C.A.S.S. S.c.r.l.	Genova	136.000	346.554	9.605	2,94	10.193	8.269		10.193
Rete Idrica AGC	Belforte M.to	12.000	21.004	4.097	33,33	7.001	4.000		7.001

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie in altre imprese per un valore superiore al loro fair value.

Strumenti finanziari derivati attivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
4.004.799	447.478	3.557.321

Tale voce accoglie il fair value positivo degli strumenti finanziari derivati sottoscritti nel 2021 a copertura dei flussi di interessi del contratto di Finanziamento, pari ad euro 4.004.799.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	2.120.803	(384.924)	1.735.879	1.735.879
Totale crediti immobilizzati	2.120.803	(384.924)	1.735.879	1.735.879

La voce crediti verso altri accoglie unicamente crediti verso il socio Amias sostanzialmente relativi ad anticipi finanziari, versati in vari esercizi, a valere sulla differenza fra le consistenze d'inventario iniziali e finali dei beni che dovrà essere corrisposta entro il termine del contratto e di cui, annualmente, viene accantonata una quota tra i Fondi Rischi, a seguito dei contratti di affitto esplicitati in precedenza.

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

Descrizione	31/12/2021	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2022
Imprese controllate							
Imprese collegate							
Imprese controllanti							
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri	2.120.803					384.924	1.735.879
Arrotondamento							
Totale	2.120.803					384.924	1.735.879

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica non è significativa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
474.808	391.891	82.917

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	391.891	82.917	474.808
Totale rimanenze	391.891	82.917	474.808

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
33.360.492	28.102.168	5.258.324

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	20.734.733	1.254.965	21.989.698	21.989.698	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	311.650	20.874	332.524	332.524	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	103.933	17.632	121.565	121.565	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	51.541	1.556.162	1.607.703	1.607.703	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.236.231	341.896	1.578.127		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.664.080	2.066.795	7.730.875	3.290.019	4.440.856
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	28.102.168	5.258.324	33.360.492	27.341.509	4.440.856

Crediti verso clienti

La quota più consistente dei crediti verso clienti iscritti in bilancio riguarda i consumi rilevati nel periodo 1° gennaio 2022 – 31 dicembre 2022 dagli utenti dell'Ambito Territoriale Ottimale ai quali viene reso il servizio idrico integrato.

Il sistema di fatturazione prevede per il cliente la ricezione di una fattura con cadenza periodica differente in base agli usi ed al servizio reso e per la Società l'emissione di blocchi di fatture secondo un calendario predefinito che tiene conto sia di emissioni di fatture in acconto sulla base dei consumi storici, che di fatture a conguaglio a seguito di letture rilevate.

Una componente dei crediti iscritti in bilancio è rappresentata dalla valorizzazione dei consumi intervenuti fra la data di ultima lettura del 2022 (consumi fatturati) ed il 31 dicembre 2022 dedotti eventuali acconti già fatturati. Tale valorizzazione è stata calcolata con una proiezione dei consumi per il periodo di non lettura tenendo conto dei consumi storici, determinando così una stima dei consumi fatturabili.

Si ricorda inoltre che tra i crediti verso i clienti è presente una posta pari ad euro 1.047 migl/€ (iva compresa) per un credito verso la società "ILVA S.p.A. in amministrazione straordinaria", che gli Amministratori – negli anni – hanno prudenzialmente ritenuto di svalutare per l'intero ammontare.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica, è poco significativa in quanto trattasi di crediti nazionali e, vista la tipologia di attività, sostanzialmente maturati nell'ambito della Regione Piemonte, eccezion fatta per i crediti verso il COCIV (con sede in Liguria), nonché per quelli di natura tributaria e/o contributiva vantati verso gli enti centrali come viene riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	21.989.698	21.989.698
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	332.524	332.524
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	121.565	121.565
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.607.703	1.607.703
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.578.127	1.578.127
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.730.875	7.730.875
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	33.360.492	33.360.492

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile
Saldo al 31/12/2021	3.621.158
Utilizzo nell'esercizio	364.011
Accantonamento esercizio	
Giroconto da Fondo interessi di mora	78.696
Saldo al 31/12/2022	3.335.843

I crediti verso clienti inoltre sono esposti al netto del fondo svalutazione interessi di mora che ammonta ad euro 951.003.

Quota parte del fondo svalutazione crediti per interessi di mora per euro 78.696 è stato girocontato nel fondo svalutazione crediti per la parte esuberante rispetto ai crediti per interessi di mora maturati al 31.12.2022.

I crediti verso imprese controllanti accolgono sostanzialmente crediti di natura commerciale relativi al Socio ACOS S.p.A. ed all'Amministrazione Comunale di Novi Ligure.

Crediti verso imprese controllanti

In dettaglio:

Descrizione	Importo euro
v/Comune di Novi Ligure:	
commerciali	123.631
v/Acos S.p.A.:	
commerciali/riaddebiti/distacchi/anticipi	208.893
Totale	332.524

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti accolgono sostanzialmente crediti di natura commerciale vantati nei confronti delle società appartenenti al Gruppo ACOS S.p.A. e/o controllate dal Comune di Novi Ligure.

In dettaglio:

Descrizione	Fatturati	Da Fatturare	Totale
Crediti commerciali:			
v/acos Energia S.p.A.	15.867	16.606	32.473
v/Acosi S.r.l.		18.109	18.109
v/Anemos S.s.d.p.a.	16.517	3.485	20.002
v/Gestione Ambiente S.p.A.	11.711	6.502	18.213
v/Reti S.r.l.		32.768	32.768
Totale	44.095	77.470	121.565

Crediti tributari

I crediti tributari al 31/12/2022 sono così costituiti:

Descrizione	Importo euro
Crediti v/erario per Ires	936.726
Crediti v/erario per Irap	185.121
Crediti per rit.subite su contributi	4
Credito art. 1 D.L. 66/2014	1.238
Credito imposta bonus energia	484.614
Totale	1.607.703

Il credito per IRES ed IRAP è esposto dopo aver girato gli acconti versati nel corso dell'esercizio.

La Società nel corso dell'esercizio ha ottenuto crediti di imposta per agevolazioni energia elettrica per imprese diverse da quelle energivore (ai sensi dell'art. comma 3 del DL 115/2022, art. 1 comma 3 del DL 144/2022 e art. 1 del DL 176/2022) e gas per imprese diverse da quella gasivore (ai sensi dell'art. 06 comma 4 del DL 115/2022, dell'art. 1 comma 4 del DL 144/2022 e art. 1 del DL 176/2022), riconosciuto per il 2022 a parziale compensazione dell'incremento delle relative tariffe.

Tale credito pari a complessivi Euro 1.208.483 ha avuto come contropartita economica gli altri ricavi e proventi. Per tale calcolo la società si avvalsa di apposita stima commissionata ad un esperto del settore. Il credito residuo al 31.12.2022 di euro 484.614 verrà destinato alla compensazione "orizzontale" per l'anno 2023.

Imposte anticipate

Le imposte anticipate sono calcolate in base alle aliquote fiscali sull'imponibile fiscale generatosi su differenze temporanee deducibili fiscalmente in esercizi successivi. L'attività è stata rilevata in quanto si ha modo di ritenere che sussista la ragionevole certezza di realizzare in futuro redditi imponibili.

Il prospetto riepilogativo di calcolo viene fornito in apposito paragrafo della presente nota integrativa.

Crediti verso altri

I crediti verso altri si riferiscono a:

Descrizione	Importo euro
v/Comune di Rocca Grimalda	14.000
v/Regione Piemonte per contributi	2.185.795
v/Egato6 per contributi	1.664.000
v/Consorzio COCIV	640.687
v/Imprese socie	716.061
v/Iren Laboratorio S.p.A.	
v/Ireti S.p.A.	147.910
v/Amministrazioni pubbliche	4.971
Anticipi a fornitori	143.768
Depositi cauzionali	107.620
Note di credito ricevute/da ricevere da fornitori	31.100
Altri	2.074.963
Totale	7.730.875

I crediti verso la Regione Piemonte per contributi in conto capitale si riferiscono a contributi deliberati dall'ente stesso entro il 31.12.2022 a fronte dei progetti di investimento, relativi al SII, approvati.

I crediti verso l'Egato6 (Ente di Governo d'Ambito Territoriale Ottimale n. 6 Alessandrino) accolgono per 1.664 migl /euro contributi in conto capitale per la realizzazione degli interventi previsto dall'accordo di programma "Per la realizzazione degli interventi di miglioramento del SII" Piano Operativo Ambiente FSC201-2020".

La voce crediti “vs. Consorzio COCIV” accoglie i crediti maturati al 31/12/2022 a fronte del riconoscimento da parte del Consorzio degli oneri sostenuti per la rimozione delle interferenze emergenti dalla realizzazione da parte dell'Ente stesso della Linea ferroviaria AV/AC Milano-Genova Terzo Valico dei Giovi nella tratta da Genova a Novi Ligure, come disciplinato dalla convenzione sottoscritta il 30/06/2014; la quota parte dei contributi non di competenza dell'esercizio viene sospesa attraverso l'iscrizione in bilancio dei risconti passivi.

Il credito v/Imprese socie accoglie il credito per il T.F.R. ed altri oneri relativi al personale trasferito da Amias in anni precedenti.

La voce crediti v/Ireti S.p.A. accoglie i depositi cauzionali v/utenti rientranti nei territori di Ovada e Strevi percepiti da Ireti stessa; pari importo è altresì presente tra gli altri debiti nella voce “depositi cauzionali utenti”.

I crediti v/fornitori per note credito accolgono per euro/migl.31 crediti da fatturare.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
175.390	175.390	

La voce accoglie lo “Strumento finanziario partecipativo di A.R.AL. S.p.A.” rappresentativo di n. 175.390 quote da euro 1 cad., che risulta iscritto al valore nominale.

Il suddetto strumento finanziario è stato sottoscritto nell'ambito dell'operazione di concordato preventivo posta in essere dalla società A.R.AL. S.p.A. con i propri creditori ed omologata dal tribunale di Alessandria in data 26 febbraio 2020, con la quale un importo pari al 60% dei crediti vantati è stato convertito nel suddetto strumento partecipativo che conferisce diritto ai possessori a percepire gli utili generati dalla continuità aziendale della Società (in quanto la relativa distribuzione sia deliberata dall'assemblea dei soci), in via antergata rispetto ai titolari di azioni ordinarie della Società, fino alla concorrenza del valore nominale di ciascun SFP ARAL.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
2.212.026	3.540.388	(1.328.362)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.530.847	(1.328.486)	2.202.361
Denaro e altri valori in cassa	9.541	124	9.665
Totale disponibilità liquide	3.540.388	(1.328.362)	2.212.026

Sono iscritte al valore nominale ed il saldo rappresenta le disponibilità liquide e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
112.090	123.867	(11.777)

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	123.867	(11.777)	112.090
Totale ratei e risconti attivi	123.867	(11.777)	112.090

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

Descrizione	31/12/2022
Risconti attivi per canoni noleggio	51.658
Risconti attivi per assicurazioni	20.841
Risconti attivi per attraversamenti	842
Risconti attivi per canoni di man./assist.	20.181
Risconti attivi per spese istrut./imp.sost.finanz.	
Risconti attivi su canoni di locazione	11.459
Risconti attivi vari	7.109
Totale	112.090

La ripartizione temporale è la seguente:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.2022
Risconti attivi per canoni noleggio	41.725	9.933		51.658
Risconti attivi per assicurazioni	10.231	10.610		20.841
Risconti attivi per attraversamenti	164	678		842
Risconti attivi per canoni di man./assist.	11.717	3.627	4.837	20.181
Risconti attivi per spese istrut./imp.sost.finanz.				
Risconti attivi su canoni di locazione	11.459			11.459
Risconti attivi vari	6.631	478		7.109
Totale	81.927	25.326	4.837	112.090

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C.c.).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
28.882.653	26.050.180	2.832.473

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	11.443.205	-	-		11.443.205
Riserva legale	575.215	200.000	-		775.215
Altre riserve					
Varie altre riserve	11.308.547	2.183.132	-		13.491.679
Totale altre riserve	11.308.547	2.183.132	-		13.491.679
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	340.083	2.703.564	-		3.043.647
Utile (perdita) dell'esercizio	2.383.130	-	2.383.130	128.907	128.907
Totale patrimonio netto	26.050.180	5.086.696	2.383.130	128.907	28.882.653

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva FONI	13.491.678
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Totale	13.491.679

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	11.443.205	B
Riserva legale	775.215	B
Altre riserve		
Varie altre riserve	13.491.679	A,B
Totale altre riserve	13.491.679	A,B
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	3.043.647	A,B
Totale	28.753.746	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva FONI	13.491.678
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Totale	13.491.679

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Riserva FONI

La società ha inteso assicurare il vincolo di destinazione FONI determinato in applicazione dell'allegato A della delibera n. 585/2012, mediante la destinazione ad apposita riserva di patrimonio netto indisponibile.

L'Assemblea dei soci del 29.04.2022, in sede di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2021, ha destinato a riserva legale una parte dell'utile pari ad euro 200.000 e a riserva FONI l'utile residuo pari ad euro 2.183.129,60, portando la riserva FONI ad un importo complessivo di euro 13.491.677,97.

Tale operazione di vincolo di tutte le riserve disponibili ad una riserva indisponibile FONI è collegata al principio prudenziale che tale importo verrebbe utilizzato eventualmente per coprire l'effetto retroattivo che si verificherebbe nel caso di mutamento del principio contabile da adottarsi per la contabilizzazione del FONI trattandosi di conseguenza tale componente non come ricavi di esercizio, ma come contributi in conto impianti fin dalla sua origine.

Si informa che l'Egato6 Alessandrino ha comunicato alla società che complessivamente il sistema gestionale ha investito sino all'esercizio 2021 una quota superiore all'importo del FONI calcolato per tale annualità.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

A seguito della sottoscrizione di un derivato di copertura in data 12.08.2021 con efficacia 30.06.2021 relativamente al contratto di finanziamento, è stata costituita, ai sensi dell'art. 2426 n. 11-bis) del C.C., apposita riserva per l'iscrizione di tale derivato, al relativo fair value, al netto della relativa fiscalità differita.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	340.083
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	3.557.321
Effetto fiscale differito	(853.757)
Valore di fine esercizio	3.043.647

Capitale sociale

Al 31 dicembre 2022 il capitale sociale risulta interamente versato e composto come segue:

Descrizione	Percentuali	Euro
ACOS S.p.A.	63,21%	7.233.912
ASMT Tortona S.p.a.	33,11%	3.788.549
AMIAS S.r.l.	3,68%	420.744
Totale	100,00%	11.443.205

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	11.443.205	575.215	9.762.683	1.545.864	23.326.967
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			(1)		(1)
Altre variazioni					
incrementi			1.885.948		1.885.948
decrementi				1.545.864	1.545.864
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				2.383.130	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	11.443.205	575.215	11.648.630	2.383.130	26.050.180
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni					
Altre variazioni					
incrementi		200.000	4.886.696		5.086.696
decrementi				2.383.130	2.383.130
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				128.907	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	11.443.205	775.215	16.535.326	128.907	28.882.653

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
16.431.364	14.639.169	1.792.195

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	109.106	14.530.063	14.639.169
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	853.757	1.006.870	1.860.627
Utilizzo nell'esercizio	1.711	76.221	77.932
Altre variazioni	-	9.500	9.500
Totale variazioni	852.046	940.149	1.792.195
Valore di fine esercizio	961.152	15.470.212	16.431.364

Il fondo per imposte differite, creato nel corso dell'esercizio 2021, si riferisce alla contabilizzazione degli effetti fiscali sul fair value positivo al 31.12.2022 del derivato di copertura.

Il fondo ripristino beni aziendali di Euro/Migl. 14.308 comprende le quote relative alle indennità che la società dovrà corrispondere ad Acos Spa, Amias Srl ed Asmt Tortona Spa in riferimento alla differenza fra le consistenze d'inventario iniziali e finali dei rami d'azienda oggetto di affitto ai sensi dell'art. 2561 C.C.. Per maggiori dettagli si rinvia a quanto anticipato in apertura di nota al paragrafo "Contratti di affitto di azienda".

I fondi rischi sono così suddivisi:

-l'importo di Euro/Migl. 29 rappresenta l'accantonamento costituito per fronteggiare i rischi derivanti dalle richieste di rimborso avanzate da terzi per danni causati dalla Società, per la quota massima di franchigia imputabile ad ogni singola pratica e non coperta dalla compagnia di assicurazione. L'utilizzo dell'anno ammonta ad Euro/Migl. 6;

-l'importo di Euro/Migl. 23 rappresenta l'accantonamento costituito per fronteggiare il rischio relativo a possibili sanzioni amministrative da parte dell'ASL e dell'ARPA. L'utilizzo dell'anno ammonta ad Euro/Migl. 2;

-l'importo di Euro/Migl. 26 rappresenta l'accantonamento ad un fondo oneri specifico per canoni di concessione su acque captate da pozzi, sorgenti e corsi d'acqua a servizio degli acquedotti gestiti ed attraversamenti generici il cui costo verrà quantificato da parte degli Enti preposti in futuro con effetto retroattivo. L'utilizzo dell'anno ammonta ad Euro/Migl. 4;

-l'importo di Euro/Migl. 1.083 rappresenta l'accantonamento costituito per fronteggiare i rischi connessi a contenziosi diversi il cui esito risulta incerto.

In merito alle cause legali in corso, si informa che in data 3 febbraio 2022, AMAG Reti Idriche e Comuni Riuniti Belforte Monferrato hanno notificato a Gestione Acqua due distinti atti di citazione in giudizio (ma dall'identico contenuto) volti ad ottenere l'accertamento negativo di taluni crediti che Gestione Acqua ritiene, invece, dovuti dalle predette società.

La controversia si inserisce nell'annoso dibattito tra Gestione Acqua e gli altri membri della Rete Idrica AGC circa i meccanismi di scompenso che la fatturazione unica come gestore di Rete comporta per i singoli partecipanti.

Gestione Acqua ritiene, infatti, di essere creditrice nei confronti degli altri membri della rete di quota parte delle tariffe da questi ultimi incassate nel tempo, poiché sostiene la maggior parte dei costi e degli investimenti che determinano, in ultima istanza, la tariffa applicabile.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
862.280	908.629	(46.349)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	908.629
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	67.479
Utilizzo nell'esercizio	113.828
Totale variazioni	(46.349)
Valore di fine esercizio	862.280

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Gli utilizzi si riferiscono unicamente a liquidazioni del personale uscente.

Debiti

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

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
49.918.132	45.643.370	4.274.762

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	3.400.000	-	3.400.000	3.400.000	-
Debiti verso banche	16.429.770	4.666.231	21.096.001	4.354	21.091.647
Debiti verso fornitori	10.147.331	2.099.161	12.246.492	12.246.492	-
Debiti verso controllanti	5.238.954	(1.191.635)	4.047.319	4.047.319	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	88.160	71.234	159.394	159.394	-
Debiti tributari	467.840	(358.689)	109.151	109.151	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	507.290	(2.608)	504.682	504.682	-
Altri debiti	9.364.025	(1.008.932)	8.355.093	6.137.958	2.217.135
Totale debiti	45.643.370	4.274.762	49.918.132	26.609.350	23.308.782

Debiti verso soci per finanziamenti

La voce debiti verso soci per finanziamenti accoglie:

-finanziamento fruttifero di euro 2.300.000 concesso dalla controllante Acos S.p.A. nel mese di ottobre 2018 al tasso fisso del 1,15% e rimborsabile in un'unica soluzione alla data del 31/12/2023.

-finanziamento fruttifero di euro 1.100.000 concesso dal socio ASMT Tortona S.p.A. nel mese di ottobre 2018 al tasso fisso del 1,15% e rimborsabile in un'unica soluzione alla data del 31/12/2023.

Debiti verso banche

L'ammontare dei debiti verso banche risulta così composto:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021
Scoperti ed oneri di cassa da liquidare	4.354	3.960
Anticipazioni di cassa		
Finanziamenti a breve termine:		
esigibili entro l'esercizio succ.		
esigibili oltre l'esercizio succ.		
Finanziamenti a m/l termine:		
esigibili entro l'esercizio succ.		
esigibili oltre l'esercizio succ.	21.091.647	16.425.810
Totale	21.096.001	16.429.770

Come si evince dalle variazioni della sopra citata tabella, la società in data 29 marzo 2021 ha stipulato un contratto di finanziamento con l'istituto di credito Intesa San Paolo Spa alle condizioni che seguono:

- importo del finanziamento: euro 25.500.000;
- tranche A per un importo max di euro 8,5 milioni diretto a rifinanziare l'indebitamento esistente e tranche B per un importo max di euro 17,0 milioni, volto al supporto dei nuovi investimenti;
- commissione di arranging e sottoscrizione: 120 Bps;
- tasso variabile, pari al Tasso di riferimento (Euribor a 6 mesi) più il Margine;
- clausola Floor, se il tasso di interesse composto (tasso di riferimento più Margine) è minore di zero;
- margine 250 b.p.p.a.;
- commissione di mancato utilizzo: 0,30%;
- agency fee: euro 0;
- durata finanziamento: data di scadenza finale 31 dicembre 2033, periodo iniziale di preammortamento (pagamento prima rata in data 30 giugno 2023);
- copertura tasso per il 75% dell'importo del Finanziamento con la sottoscrizione di strumenti non speculativi di copertura del rischio di oscillazione del tasso di interesse (right to match in favore dell'ente finanziatore);
- non è prevista la distribuzione dei dividendi ai Soci;
- garanzie reali: sono escluse garanzie dei Soci in qualunque forma prestate e pegni sulle azioni;
- Garanzie prestate dalla società:
 - cessione in garanzia dei crediti derivanti dai contratti di affitto di ramo d'azienda in essere tra la Società e i soci, da indennizzi assicurativi, ed eventualmente da ulteriori contratti commerciali in essere;
 - privilegio generale sui beni mobili della Beneficiaria, ivi inclusi i crediti da termine della Convenzione;
 - pegno sui nuovi Conti correnti che saranno aperti dalla società presso la banca depositaria per la regolamentazione del finanziamento;
 - obbligo di cedere in garanzia i crediti derivanti dagli strumenti non speculativi per la copertura del rischio derivante da oscillazione del tasso di interesse.

Si informa, infine, che contestualmente alla stipula del finanziamento sono stati rimborsati in anticipo tutti i finanziamenti bancari che erano attivi con altri istituti di credito.

Totale finanziamento sottoscritto in data 29 marzo 2021		25.500.000,00
Importo richiesto Tranche A	finanziamenti pregressi rimborsati	(8.493.048,76)
Importo richiesto Tranche B	tranche per investimenti	(8.348.102,88)
Importo richiesto Tranche C	tranche per investimenti	(4.658.848,00)
Quota parte del finanziamento ancora da erogare al 31 dicembre 2022		4.000.000,36

Tale debito è stato rilevato in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale (art. 2426 co. 1 n. 8 c.c.).

Nella fattispecie in esame non sono stati ravvisati i presupposti per considerare il tasso di interesse desumibile dal contratto di finanziamento come difforme da quello di mercato.

Ciò nonostante, la presenza di costi di transazione ha fatto sì che tali costi, meglio dettagliati nella tabella seguente, fossero inseriti all'interno del calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il quale implica che essi siano ammortizzati lungo la durata attesa del debito. In particolare, il loro ammortamento integra (per euro 39.989) gli interessi passivi calcolati al tasso nominale.

Arrangement fee	306.000,00
Imposta sostitutiva tranche A	21.232,62
Imposta sostitutiva tranche B	20.870,26
Fattura prestazioni notaio	13.085,75
Onorari avvocati	57.682,36
Fattura assistenza progetto di finanziamento	56.000,00
Totale costi di transazione	474.870,99

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori si riferiscono principalmente a prestazioni di servizi e forniture di beni relative all'attività connessa al servizio idrico integrato.

Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso imprese controllanti di euro 4.047.319 accolgono debiti di natura commerciale rispettivamente verso Acos S.p.A. riferibili principalmente ai contratti di affitto di ramo d'azienda, ai contratti di service ed ai riaddebiti di costi sostenuti per conto di Gestione Acqua (euro 3.986.214) nonché ai debiti verso il Comune di Novi per il rimborso dei mutui e canoni perequativi pregressi (euro 61.104).

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce dei debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti pari ad euro 159.394 accoglie crediti di natura commerciale sostanzialmente riferibili ai contratti di fornitura di gas, di manutenzione di impianti di riscaldamento, di smaltimento rifiuti nonché a distacchi di personale.

Debiti tributari

La voce debiti tributari accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti nei confronti dell'Erario per:

Descrizione	Importo euro
Ritenute Irpef	61.198
Debito per imposta sostitutiva su TFR	16.100
Debiti verso Erario per Iva	29.361
Debiti per imposte di bollo	2.492
Totale	109.151

In particolare le voci “debito v/erario per Ires” e “debito v/erario per Irap” accolgono le differenze a debito sulle rispettive imposte dovute per l'esercizio 2022, tenuto conto di acconti, crediti e ritenute subite.

Debiti verso istituti di previdenza ed assistenza

La voce debiti verso istituti di previdenza ed assistenza (euro 504.682) accoglie essenzialmente:

- i debiti verso l'INPS, l'INPDAP ed i fondi PEGASO, FASI, FASIE e PREVINDAI per le quote a carico della società ed a carico dei dipendenti in relazione sia ai salari e stipendi del mese di dicembre e 13° mensilità, sia alla quota di TFR da versare al “Fondo Tesoreria Inps” (euro 299 mila);
- i debiti per gli oneri conteggiati sui ratei del personale relativi alle ferie, premi, ect. (euro 205 mila).

Debiti verso altri

I debiti verso altri si riferiscono a:

Descrizione	Importo euro
Debiti v/dipendenti	676.522
Debiti cauzionali clienti e realtivi interessi	2.417.135
Deb. contrib.comun. mont./EGATO/ARERA	2.100.340
Debiti fognatura e depurazione	977.110
Debiti per mutui da rimborsare	1.970.558
Altri	213.428
Totale	8.355.093

In particolare:

- la voce “debiti v/dipendenti” accoglie essenzialmente le somme dovute ai dipendenti a titolo di ferie non godute, premi di risultato, una tantum e MBO.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2022 secondo area geografica è totalmente ascrivibile all'area nazionale e sostanzialmente imputabile alla Regione Piemonte, eccezion fatta per i debiti di natura tributaria e/o contributiva versati agli enti centrali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.) ed un debito verso fornitore avente sede negli Stati Uniti per euro 120.766.

Area geografica	Italia	Extra Europa	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	3.400.000	-	3.400.000
Debiti verso banche	21.096.001	-	21.096.001
Debiti verso fornitori	12.125.726	120.766	12.246.492
Debiti verso imprese controllanti	4.047.319	-	4.047.319
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	159.394	-	159.394
Debiti tributari	109.151	-	109.151
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	504.682	-	504.682
Altri debiti	8.355.093	-	8.355.093
Debiti	49.797.366	120.766	49.918.132

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Al 31.12.2022 non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.C.).

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
24.993.389	23.628.089	1.365.300

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	7.202	(4.917)	2.285
Risconti passivi	23.620.887	1.370.217	24.991.104
Totale ratei e risconti passivi	23.628.089	1.365.300	24.993.389

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio.

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale.

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

Descrizione	Importo euro
Risconti passivi per contributi pubblici	18.178.763
Risconti passivi per contributi COCIV	6.812.341
Ratei passivi	2.285
Totale	24.993.389

L'importo di euro 18.178.763 si riferisce sostanzialmente ai contributi in conto capitale relativi ad investimenti del SII e rappresenta la quota parte di contributi non di competenza dell'esercizio che viene sospesa con il metodo dei risconti passivi.

L'importo di euro 6.812.341 si riferisce ai contributi relativi ad investimenti del SII per la rimozione delle interferenze relative alla costruzione da parte del Consorzio COCIV dell'opera infrastrutturale relativa all'alta velocità ferroviaria e rappresenta la quota parte di contributi non di competenza dell'esercizio che viene sospesa con il metodo dei risconti passivi.

In relazione alla durata superiore a cinque anni, alla data del 31/12/2022 i suddetti risconti possono essere suddivisi come segue:

- per euro 3.961.807 quota di risconti avente durata inferiore a cinque anni;
- per euro 12.104.631 quota di risconti avente durata superiore a cinque anni;
- per euro 8.924.666 risconti riferibili ad investimenti non ancora ultimati, per i quali la competenza temporale decorrerà dal momento dell'entrata in funzione dei beni medesimi.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
38.305.254	35.646.314	2.658.940

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	30.285.824	30.497.621	(211.797)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.501.375	1.587.858	(86.483)
Altri ricavi e proventi	6.518.055	3.560.835	2.957.220
Totale	38.305.254	35.646.314	2.658.940

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti.

Si ricorda che al fine di non disperdere i risultati conseguiti dal processo di aggregazione gestionale e tariffaria, avviato a partire dalla costituzione dell'Autorità d'Ambito, che ha permesso l'applicazione di una tariffa unica su tutto il territorio, l'Ato6 Alessandrino (ora Egato6) ha ritenuto di avvalersi di quanto previsto dall'articolo 37 dell'Allegato alla deliberazione dell'ex-AEEGSI, oggi ARERA Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente), (n. 585 del 28 dicembre 2012, definendo un moltiplicatore unico d'Ambito da applicare a tutti i gestori del SII.

Si informa che con Deliberazione n. 5/2021 del 4/2/2021 la Conferenza dell'Egato6 ha approvato le tariffe del SII per gli anni 2020/2023, comunicandole all'ARERA per la successiva approvazione.

La società intende assicurare il vincolo di destinazione FONI, determinato in applicazione dell'allegato A della delibera n. 585/2012, mediante la destinazione ad apposita riserva di patrimonio netto indisponibile di una quota di utile di esercizio corrispondente all'importo di tale vincolo sui ricavi (al lordo del relativo effetto fiscale).

Si rimanda alla sezione del Patrimonio Netto per maggiori informazioni.

L'articolo 2427, comma 1, numero 13, del codice civile, richiede l'indicazione circa "l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali".

L'obiettivo di tale informativa è quello di consentire al lettore del bilancio di apprezzare il risultato economico privo di elementi che, per l'eccezionalità della loro entità o della loro incidenza sul risultato d'esercizio, non sono ripetibili nel tempo.

Nel bilancio chiuso al 31.12.2022 non si sono verificati:

- picchi non ripetibili nelle vendite o negli acquisti;
- cessioni di attività immobilizzate;
- ristrutturazioni aziendali;
- operazioni straordinarie (cessioni, conferimenti di aziende o di rami d'azienda, ecc.)

Riconoscimento dei contributi in conto impianti

I contributi in conto impianti riconosciuti da enti pubblici o non pubblici (ad esempio il COCIV) per la realizzazione di investimenti nel sistema del servizio idrico integrato sono rilevati a conto economico gradatamente sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Tali contributi vengono iscritti in bilancio nel momento in cui esiste la ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi relativi saranno erogati.

Tale momento coincide con la formale delibera dell'autorità competente con cui viene liquidato il contributo stesso.

La società rileva tali contributi a conto economico tra gli altri ricavi e proventi nella voce A5, in relazione alla quota di ammortamento imputata a conto economico nell'esercizio.

La quota parte di contributi non di competenza dell'esercizio viene sospesa attraverso l'iscrizione in bilancio di risconti passivi.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021
Ricavi da tariffa acqua	13.540.425	13.545.823
Ricavi tariffa depurazione industriale	4.778.198	4.825.391
Ricavi da tariffa depurazione	4.676.538	4.639.345
Canoni di fruizione (quota fissa)	3.048.548	2.950.863
Ricavi da tariffa fognatura	3.141.949	3.074.095
Contributi allacciamento	196.764	137.154
Altri minori	178.761	157.022
Ricavi da fognatura e depurazione da ribaltare	652.002	641.342
Rettifiche per sopravv. Att/pass. da emesso	72.638	526.586
Totale	30.285.824	30.497.621

La voce altri ricavi è rappresentata da:

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021
Trattamento fanghi Roquette	1.728.815	1.382.470
Conferimento percolati su gomma	18.734	112.832
Confer. percolati discariche Novi e Tortona	159.714	243.045
Conferimento autospurghi su gomma	483.973	534.546
Acqua di riuso	134.158	63.414
Rimborso spese postali e solleciti	177.229	147.603
Ricavi di personale distaccato	97.275	66.079
Contributi in c/impianti	804.709	573.333
Contributi in c/esercizio	1.627.915	68.146
Altri ricavi per attività non idriche (centraline idroelettriche e fotovoltaico)	122.620	147.509
Altri minori	1.162.912	221.858
Totale	6.518.055	3.560.835

I contributi in conto impianti rappresentano la quota di competenza dell'esercizio di quei contributi riconosciuti dalla Regione Piemonte e/o altri enti per gli investimenti relativi al SII ed entrati in funzione.

I contributi in conto esercizi accolgono per euro 1.208.485 l'agevolazione relativa al credito di imposta per EE e gas e per i contributi riconosciuti dalla Regione Piemonte per interventi urgenti di protezione civile a fronte degli eventi eccezionali.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
38.371.277	32.067.864	6.303.413

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.308.835	1.697.633	611.202
Servizi	18.730.969	13.029.712	5.701.257
Godimento di beni di terzi	5.068.668	5.033.453	35.215
Salari e stipendi	5.085.096	5.083.597	1.499
Oneri sociali	1.518.997	1.538.590	(19.593)
Trattamento di fine rapporto	367.634	313.020	54.614
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	71.278	79.178	(7.900)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.205.845	2.708.824	497.021
Ammortamento immobilizzazioni materiali	793.764	726.604	67.160
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		550.000	(550.000)
Variazione rimanenze materie prime	(82.916)	(19.201)	(63.715)
Accantonamento per rischi		176.617	(176.617)
Altri accantonamenti	1.006.870	1.012.429	(5.559)
Oneri diversi di gestione	296.237	137.408	158.829
Totale	38.371.277	32.067.864	6.303.413

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021
Prodotti chimici	1.152.787	708.269
Materiali consumo acquedotto	850.510	746.938
Carburanti e lubrificanti	211.578	162.283
Acquisti vari	93.960	80.143
Totale	2.308.835	1.697.633

Costi per servizi

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021
Energia elettrica	9.301.719	3.526.937
Trasporto e smaltimento dei fanghi	1.837.263	1.757.476
Manutenzioni ordinarie	2.148.076	2.009.812
Pulizia caditoie	691.442	1.039.458
Servizio spurghi e pulizia vasche	471.142	557.009

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021
Spese per analisi, prove e laboratorio	107.247	201.796
Contratti service	502.417	530.821
Costi assit/manut.serv.informatici	166.914	119.020
Assicurazioni diverse	333.507	304.431
Consulenze tecniche	103.354	53.154
Costi per pratiche legali	83.918	70.670
Spese servizi bancari	81.130	93.152
Spese telefoniche	140.332	127.758
Canone reperibilità	43.800	37.527
Mense gestite da terzi e buoni pasto	146.761	135.087
Pulizia locali e sanificazione	40.397	40.215
Sanificazioni per emergenza Covid	16.110	22.678
Servizio smaltimento rifiuti vari	167.248	161.644
Manutenzione esterna fabbricati	107.060	125.059
Compensi agli amministratori	65.000	66.500
Compenso organismo di vigilanza	19.244	12.251
Vigilanza esterna	37.850	67.724
Spese bollettazione	196.388	163.593
Lecture contatori acqua	129.027	148.767
Costi per depurazione/fognatura da riconoscere	645.482	634.929
Servizi acqua da rivendere	259.380	210.171
Altre spese per attività non idriche (fotovoltaico e idroelettrico)	5.309	8.482
Altre spese	883.451	803.591
Totale	18.730.969	13.029.712

I contratti di service si riferiscono essenzialmente alle prestazioni fornite e concordate tra Gestione Acqua e i soci Acos e Asmt Tortona.

Costi per godimento di beni di terzi

La voce in oggetto è così dettagliata:

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021
Affitti rami di azienda	2.373.911	2.373.911
affitti e locazioni varie	357.094	325.243
Canone EGATO	326.655	330.248
Canone ARERA	8.911	8.275
Canone enti locali per mutui	748.024	769.707
Contributo comunità montane	899.891	908.319
Contributo comunità montane - solidarietà	28.168	28.168
Canoni e concessioni	166.596	130.608
Noleggio autom. ed attrezzature	101.527	149.941
Canone enti per centralina idroelettrica	4.833	6.213
Altre voci	53.060	2.820
Totale	5.068.668	5.033.453

La voce affitti e locazioni accoglie i contratti di service per affitto locali dei soci ACOS Spa e ASMT Tortona Spa.

Costi per il personale

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

La ripartizione di tali costi viene già fornita nel conto economico.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e svalutazioni delle immobilizzazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

La ripartizione nelle sotto-voci richieste è già presentata nel conto economico.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Si rimanda al paragrafo dei crediti verso clienti della presente nota integrativa.

Accantonamenti per rischi

Per un maggior dettaglio degli accantonamenti effettuati si rimanda al paragrafo relativo ai fondi rischi ed oneri.

Altri accantonamenti

Tale voce è così composta:

Descrizione	Valore al 31/12 /2022	Valore al 31/12/2021
Acc.to f.do ripristino beni in affitto ACOS Spa	463.032	468.337
Acc.to f.do ripristino beni in affitto ASMT Tortona Spa	273.797	274.051
Acc.to f.do ripristino beni in affitto AMIAS Srl	270.041	270.041
Totale	1.006.870	1.012.429

Oneri diversi di gestione

Tale voce è così composta:

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021
Contributi ad associazioni sindacali	26.856	26.934
Imposte e tasse	67.704	54.102
Altri oneri	201.677	56.372
Totale	296.237	137.408

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
(147.093)	(128.944)	(18.149)

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Da partecipazione	30.721	22.196	8.525
Proventi diversi dai precedenti	393.399	357.469	35.930

(Interessi e altri oneri finanziari)	(571.213)	(508.609)	(62.604)
Utili (perdite) su cambi			
Totale	(147.093)	(128.944)	(18.149)

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Dividendi					30.721
Totale					30.721

La voce accoglie i dividendi relativi all'esercizio 2021 deliberati dalla società Iren Laboratori S.p.A..

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	503.041
Altri	68.172
Totale	571.213

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari e postali					1	1
Interessi fornitori					3.744	3.744
Interessi finanziamenti bancari					463.940	463.940
Sconti e oneri finanziari						
Interessi su finanziamenti			26.450		12.650	39.100
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni						
Quota costo ammortizzato del finanziamento					39.989	39.989
Differenziale collegato al derivato di copertura					24.416	24.416
Altre voci					23	23
Totale			26.450		544.763	571.213

In particolare:

-la voce "interessi su finanziamenti verso controllanti" accoglie gli interessi maturati sui finanziamenti fruttiferi concessi dal socio Acos S.p.A.;

-la voce "interessi su finanziamenti verso altre" accoglie gli interessi maturati sul finanziamento fruttifero concesso dal socio ASMT Tortona S.p.A.;

-la voce "interessi mutuo bancario" accoglie l'importo di euro 463.940 relativo agli interessi sul finanziamento stipulato nel 2021 per complessivi 25,5 milioni di euro per il cui dettaglio si rimanda alla sezione "debiti verso banche".

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali						
Interessi di mora su crediti commerciali					393.422	393.422
Altre voci					-23	-23
Totale					393.399	393.399

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

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

Durante l'esercizio non si sono rilevati ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

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

Durante l'esercizio non si sono rilevati costi di entità o incidenza eccezionale.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
(342.023)	1.066.376	(1.408.399)

Le imposte sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore.

Sono inoltre iscritte imposte differite relative alle differenze temporali tra i valori contabili di attività e passività ed i corrispettivi valori fiscali.

Imposte	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
Imposte correnti:	12.351	1.142.048	(1.129.697)
IRES		938.968	(938.968)
IRAP	12.351	203.080	(190.729)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti	(10.767)	265	(11.032)
Imposte differite (anticipate)	(343.607)	(75.937)	(267.670)
IRES	(343.607)	(75.937)	(267.670)
IRAP			

Imposte	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	(342.023)	1.066.376	(1.408.399)

Le imposte IRES e IRAP sono state calcolate rispettivamente sul reddito imponibile e sul valore della produzione, determinate in conformità alle disposizioni dettate dal DPR n. 917/1986 e dal D. Lgs n. 446/1997.

E' stata applicata l'aliquota Irap del 4,2% così come disposto dall'art. 23, comma 5, del D.L. n. 98/2011 per le società che svolgono l'attività in concessione.

Le imposte IRES e IRAP di competenza sono state imputate a Conto Economico nella voce 20, così come richiesto dal Principio Contabile n. 25.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico.

La riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES) non è stata effettuata in quanto l'imponibile fiscale è negativo e pari -1.576.045.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva Irap			Esercizio 2022
Valore della produzione al netto del costo del personale		159.652	
Aliquota ordinaria applicabile			4,20%
Onere fiscale teorico			6.705
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		-	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:			
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		- 66.721	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		201.150	
Imponibile fiscale		294.081	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		12.351	12.351
Aliquota effettiva		8%	8%

Fiscalità differita / anticipata

	Esercizio 31.12.2021		Esercizio 31.12.2022	
	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti				
Imposte anticipate				
Perdita fiscale 2022	-	-	1.576.045	378.251
Acc. svalutazione crediti tassato	3.517.573	844.218	3.399.143	815.795
Interessi di mora passivi non pagati	97	23	-	-
Una tantum dipendenti/MBO non determinato al 31.12	62.200	14.928	60.730	14.575
Disallineamento temporale canoni di leasing	-		-	-
Contributi associativi/imp.e tasse non corrisposte nell'es.	52.529	12.606	98.874	23.729
Compenso amministratori non corrisposti	23.000	5.520	17.100	4.104
Compenso società di revisione e collegio sindacale	19.300	4.632	25.780	6.187
Fondo rischi: cause legali	1.148.818	323.967	1.092.815	308.174
Fondo rischi: controversie assicurative	34.716	9.788	29.071	8.196
Fondo rischi: attraversamenti/concessioni	20.000	5.640	16.426	4.632

	Esercizio 31.12.2021		Esercizio 31.12.2022	
Fondo rischi: ASL/Provincia/ecc...	24.984	7.045	23.484	6.622
Quote ammortamento da recuperare	32.759	7.862	32.759	7.862
Totale	4.935.975	1.236.231	6.372.228	1.578.127
Imposte differite				
Dividendi non riscossi al 31.12	0	-	0	-
Fondo svalutazione crediti per interessi	7.132	1.711	-	-
Totale	7.132	1.711	0	0
Imposte differite (anticipate) nette		50.035		-343.607
Imposte anticipate perdite fiscali dell'esercizio				
Imposte anticipate perdite fiscali dell'esercizio precedente				
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte differite				
Perdite fiscali riportabili a nuovo				
Netto		50.035		-343.607
	Esercizio 31.12.2021		Esercizio 31.12.2022	
	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti				
Derivato al fair value	447.478	107.395	4.004.799	961.152
Totale	447.478	107.395	4.004.799	961.152
Imposte differite a patrimonio netto				961.152

La società ha calcolato le imposte anticipate Ires sulla perdita fiscale 2022 di euro 1.576.045 in quanto vi è la ragionevole certezza del suo futuro recupero come richiesto dal Principio Contabile 25.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Dirigenti	2	2	
Quadri	2	2	
Impiegati	56	59	(3)
Operai	66	66	
Altri			
Totale	126	129	(3)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas e acqua.

	Numero medio
Dirigenti	2
Quadri	2
Impiegati	57
Operai	66
Totale Dipendenti	127

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	65.000	19.244

Si precisa che non sussistono nei confronti di amministratori e sindaci:

- anticipazioni e/o crediti concessi;
- importi eventualmente rimborsati, cancellati o oggetto di rinuncia;
- impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale:

- corrispettivi spettanti per la revisione legale euro 25.780.

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	11.443.205	11.443.205
Totale	11.443.205	11.443.205

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società al fine di immunizzarsi dall'oscillazione dei tassi di interesse con riferimento ai flussi passivi di interesse a tasso variabile del finanziamento di Intesa San Paolo Spa sopra descritto, ha provveduto alla sottoscrizione di un contratto di hedging nella forma di Interest Rate Swap. I contratti di hedging nello specifico permettono una copertura su una quota del nominale delle linee di credito utilizzate inferiore al 100%.

In particolare, la società in corrispondenza con gli utilizzi delle linee di credito ha sottoscritto un contratto di hedging nella forma di Interest Rate Swap al fine di coprire perfettamente l'esposizione sottostante in amortizing con durata in linea con la data di scadenza finale del finanziamento, ovvero il 31 dicembre 2033.

Si riportano di seguito le informazioni richieste dall'articolo 2427 bis, comma 1, del codice civile:

a) Fair Value:

Il Fair Value risk adjusted dei Contratti di Hedging in essere, stante un valore di nozionale per un ammontare complessivo pari ad Euro 16.841.151,76, è positivo per un totale di Euro 4.004.799.

b) Informazioni sulla loro entità e sulla loro natura, compresi i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri.

Nelle seguenti tabelle si rappresentano le informazioni sull'entità e sulla natura, dei Contratti di Hedging in essere al 31 dicembre 2022:

Tipologia	IRS Intesa San Paolo Tranche A e B (Fix Payer Swap)		
Dati Contrattuali	Controparti	Intesa San Paolo	
	Trade date	12/08/2021	
	Effective date	30/06/2021	
	Maturity date	31/12/2033	
	Importo di Riferimento iniziale	Euro 16.841.151 amortizing	
	Valore Nozionale al 31/12/2022	Euro 16.841.151	
	Tasso Parametro Cliente	Tasso Parametro Cliente	-0,0140%
		Periodicità del Tasso	Semestrale
	Tasso Parametro Banca	Tasso Parametro Banca	Euribor 6M
		Periodicità del Tasso	Semestrale

La stipula del predetto Contatto di Hedging è da mettere in relazione alla politica prudenziale della società in materia di gestione del rischio finanziario ed infatti i predetti Contratti di Hedging hanno la funzione esclusiva di limitare, in considerazione della durata del contratto di finanziamento, il rischio negativo di fluttuazione dei tassi di interesse.

c) Gli assunti fondamentali su cui si basano i modelli e le tecniche di valutazione, qualora il fair value non sia stato determinato sulla base di evidenze di mercato.

La copertura è ritenuta efficace se vi è un rapporto economico tra l'elemento coperto e lo strumento di copertura. Ciò implica che il valore dello strumento di copertura varia, in relazione al rischio oggetto di copertura, nella direzione opposta di quello dell'elemento coperto.

Analisi Qualitative

La verifica dell'efficacia della copertura avviene in via qualitativa quanto i critical terms dello strumento di copertura e dell'elemento coperto corrispondono o sono strettamente allineati. Per critical terms si intendono per esempio, l'importo nominale, la data di regolamento dei flussi finanziari, la scadenza ed il sottostante. In presenza di perfetta corrispondenza o di elevato allineamento di detti critical terms, si desume che il valore dello strumento di copertura evolva nella direzione opposta di quello dell'elemento coperto per effetto di uno stesso rischio e che, quindi, tra elemento coperto e strumento di copertura esista un rapporto economico non causale. In ogni caso è oggetto di verifica l'effetto del rischio di credito della controparte dello strumento finanziario derivato e dell'elemento coperto (qualora il rischio di credito non sia il rischio oggetto di copertura). La verifica è volta ad assicurare che tale effetto del rischio di credito non prevalga sulle variazioni di valore risultanti dal rapporto economico.

Analisi Quantitative

La valutazione sotto il profilo quantitativo dell'efficacia della copertura è eseguita nel caso in cui non vi sia uno stretto allineamento tra i critical terms dello strumento di copertura e quelli dello strumento coperto, in particolare nel caso in cui le variabili sottostanti dei due strumenti siano differenti. La metodologia adottata per verificare quantitativamente l'efficacia della copertura è il metodo del derivato ipotetico, ovvero attraverso il confronto tra le variazioni di fair value, al netto degli interessi maturati (Clean Price), del derivato di copertura stipulato (Hedging Instrument) e di un derivato ipotetico (derivato avente tutte le caratteristiche di rischiosità dell'elemento coperto) con caratteristiche tali da registrare le medesime variazioni di fair value che si registrerebbero in relazione al finanziamento sottostante al variare dei tassi di interesse del mercato. In particolare: al fine di verificare l'efficacia della copertura è previsto il confronto tra le variazioni di fair value del derivato di copertura e quelle del derivato ipotetico, determinate dall'oscillazione della curva dei tassi di interesse di mercato intercorsa dalla data di designazione della relazione di copertura alla data di valutazione.

d) Le variazioni di valore iscritte direttamente nel conto economico, nonché quelle imputate alle riserve di patrimonio netto.

Si evidenzia come richiesto da PC 32 che per la copertura dei flussi finanziari in essere non sussiste la componente inefficace da contabilizzare a conto economico al 31 dicembre 2022.

Con riferimento alle informazioni da fornire, ai sensi del numero 1b) - quater dell'articolo 2427- bis comma 1 del codice civile, sulla riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi, si riporta la seguente tabella:

All'inizio dell'esercizio precedente	Incremento per variazione di fair value	Decremento per variazione di fair value	Rilascio a conto economico	Rilascio a rettifica di attività/passività	Effetto fiscale differito	Alla chiusura dell'esercizio precedente
	447.478				107.395	340.083
All'inizio dell'esercizio corrente	Incremento per variazione di fair value	Decremento per variazione di fair value	Rilascio a conto economico	Rilascio a rettifica di attività/passività	Effetto fiscale differito	Alla chiusura dell'esercizio corrente
	3.557.321				853.757	3.043.647

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Descrizione	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	5.766.334	10.324.188	(4.557.854)
Impegni assunti dall'impresa			
Beni di terzi presso l'impresa	29.048.822	29.048.822	
Altri conti d'ordine			
Totale	34.815.156	39.373.010	(4.557.854)

In questa sezione del bilancio sono iscritti, come richiesto dal P.C. n. 22, i beni di terzi che rientrano nella disponibilità della società.

Il valore dei beni si riferisce a quanto ricevuto da Acos Spa, Asmt Tortona Spa ed Amias Srl a seguito dell'affitto dei relativi rami di azienda.

Il sistema improprio dei rischi accoglie le fidejussioni ricevute da terzi nell'interesse della Società per complessivi euro 1.766.334 ed accoglie la quota parte del finanziamento a medio lungo termine ancora da erogare per complessivi euro 4.000.000.

Le fidejussioni vengono qui di seguito dettagliate:

-fidejussioni prestate da Società di Assicurazione per l'importo di 1.060 €/migl. a favore dell'Egato6 in ottemperanza a quanto previsto dalla convenzione di gestione del Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale ottimale n. 6 alessandrino;

-fidejussioni da Società di Assicurazione per l'importo di 380 €/migl. a favore della Regione Piemonte, della Provincia di Alessandria e/o di altri Enti locali a garanzia della corretta esecuzione di lavori svolti nell'ambito della propria attività (allacciamenti, attraversamenti per pose condotte/sostituzione tubazioni e sistemazione reti acquedottistiche e fognarie);

-fidejussioni da Società di Assicurazione per l'importo di 126 €/migl. a favore della Provincia di Alessandria per le attività di smaltimento/recupero rifiuti connesse agli impianti di depurazione siti nei Comuni di Cassano Spinola e Tortona;

-fidejussioni da Società di Assicurazione per l'importo di 200 €/migl. a favore di Ecoprogetto Tortona a garanzia dell'esecuzione dell'intervento relativo all'impianto ubicato nel Comune di Tortona.

Per quanto concerne il dettaglio degli impegni presi dalla società in merito al finanziamento bancario da 25,5 milioni di euro si rimanda alla sezione della nota integrativa "debiti verso banche".

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

In merito ai rapporti con le parti correlate si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione; si specifica che gli stessi sono stati svolti alle normali condizioni di mercato che corrispondono ai costi effettivamente sostenuti per la prestazione dei servizi.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si informa che in data 15 marzo 2023 la società ha stipulato un contratto di mutuo della durata di 72 mesi di cui 24 in preammortamento a tasso variabile, dell'importo di 2,5 milioni di euro con l'istituto Banco BPM e con garanzia della SACE avente lo scopo di finanziare nel breve termine gli aumenti delle materie prime e dell'energia elettrica.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La vostra società appartiene al Gruppo ACOS S.p.A..

La Società non è soggetta a direzione e coordinamento (articolo 32497-bis, quarto comma C.C.).

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125 della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che la società ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni:

La seguente Tabella riporta i dati inerenti a soggetti eroganti, ammontare o valore dei beni ricevuti e breve descrizione delle motivazioni annesse al beneficio.		
Soggetto erogante	Contributo ricevuto	Causale
Consorzio COCIV (*)	146.400,00	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014-sistemazione interferenza PAAP-IV19:condotta acquedotto in acciaio DN100 interferente con SVP IV19 alla PK 52+220
Consorzio COCIV (*)	27.450,00	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 - fornitura idrica antincendio FAVQ in Comune di Novi L.
Consorzio COCIV (*)	28.060,00	fornitura idrica antincendio e servizi igienici a servizio dei fabbricati FAVC-FAVH e FAVP in Comune di Novi L.
Consorzio COCIV (*)	108.181,76	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 - risoluz. interferenza PAAP122 - TR12 - GA1J
Consorzio COCIV (*)	8.699,27	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 - risoluz. interferenza PAAP070 - WBS TR15 condotta acquedotto
Consorzio COCIV (*)	7.296,26	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 - risoluz. interferenza PAAP070 - WBS TR15 condotta acquedotto
Consorzio COCIV (*)	22.097,85	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 - risoluz. interferenza PAAP114-GA1M
Consorzio COCIV (*)	23.177,28	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 risoluz. interferenza PAAP6-NV29
Consorzio COCIV (*)	18.300,00	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014- -sistemazione interferenza PAAP-IV 19 Bis: adeguamento impianti interferenti con fabbricato tecnologico WBS FAWA e viabilità WBS ADVG in Comune di Tortona
Consorzio COCIV (*)	30.359,07	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 - risoluz. interferenza PAAP128 - PAAP039 LOTTO1
Consorzio COCIV (*)	375.760,00	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 allaccio idrico per la rete antincendio dei fabbricati (scalo Rivalta Scrivia): FAVX - 2 / FAVW - 1 / FAVW - 2/ FAVZ
Consorzio COCIV (*)	18.300,00	Convenzione n. 4100561374 del 30/06/2014 - adeguamento a viabilità di accesso a Cascina Guendalina nel Comune di Pozzolo Formigaro
Comune di Rocca Grimalda	14.000,00	Interventi migliorativi della rete acquedottistica in Comune di Rocca Grimalda-Convenzione del 18.05.2022
Comune di Borghetto di Borbera	16.000,00	Collegamento con acquedotto consortile Fraz.Fontana-Convenzione del 04/06/2021
Direz.Regionale Musei Piemonte	12.220,48	Esecuzione interventi allacciamento alla rete acquedotto del forte di Gavi (AL)-Conv.tra DRM Piemonte-Forte di Gavi

Regione Piemonte	157.500,00	Ordinanza Commissariale n° 2/A16.000/526 del 30/07/2018 Regione Piemonte "interventi urgenti di protezione civile finalizzati a contrastare la crisi di approvvigionamento idrico ad uso idropotabile" Potenziamento impianto potabilizzazione Loc.Bettole Novi Ligure AL_ATO6_526_18_81
Regione Piemonte	31.527,15	Accordi di Programma Quadro (APQ) Stato-Regione in materia di risorse idriche. Riprogrammazione economie 2008 di cui alla D.G. R. n. 22-10126 del 24.11.2008. Intervento n° 12.2 "Riqualificazione del sistema fognario della città di Novi Ligure"
Regione Piemonte	70.833,31	Riprogrammazione economie APQ20002006/26-2018A - Comunicazione prot.26237 del 11/10/2018"Realizzazione impianti di filtrazione e rimozione del cromo esavalente dalle sorgenti di Borlasca e Rigoroso a servizio dell'acquedotto di Arquata Scrivia"
Regione Piemonte	161.787,87	Convenz.rep.00358 attuato.APQ "Adeguam.funz.delle linee di trattamento biologico ed affinamento esistenti dell'impianto di depurazione di Cassano Spinola ai fini dell'abbattimento dei nutrienti - 1° lotto"
Regione Piemonte	136.324,28	Accordi di Programma Quadro (APQ) Stato-Regione in materia di risorse idriche. Riprogrammazione economie 2008 di cui alla D.G. R. n. 22-10126 del 24.11.2008. Intervento n° 12.2 "Riqualificazione del sistema fognario della città di Novi Ligure"
Regione Piemonte	5.078,24	Riprogrammazione economie D.D. n. 454/A1603A del 30/10/2017 Int. 12 "Sostituzione tratti di rete di acquedotto in Comune di Rivalta Bormida (AL)" - D.D. N. 335 - 12/9/2018
Egato 6	150.000,00	FSC ATO24_FD_6 Potenziamento depuratore Cassano Spinola (DGSTA_22_0076)
Regione Piemonte	384.924,02	per trasferimento opera Interconnessione acquedotto .Bassa Valle Scrivia (atti accollo)
Totale	1.954.276,84	
(**) importi compensati		
(**) importi compensati		

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti,

prima di presentare la proposta di destinazione dell'utile 2022, occorre ricordare che la Riserva non distribuibile FONI è stata accantonata negli scorsi esercizi tenendo conto dell'effetto retroattivo che si verificherebbe nel caso di mutamento del principio contabile da adottarsi per la contabilizzazione del FONI trattando di conseguenza tale componente non come ricavi di esercizio, ma come contributi in conto impianti; la società ritiene attualmente congrua la Riserva FONI senza necessità di accantonamenti ulteriori.

Tutto ciò premesso ed ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22 septies, C.C. si propone di destinare l'utile di esercizio 2022 pari ad euro 128.906,94 interamente a Riserva Legale.

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

*p. il Consiglio di Amministrazione di Gestione Acqua S.p.A.
Il Presidente
Ing. Giovanni Gnocchi*

Gestione Acqua S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

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

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

Agli Azionisti
della Gestione Acqua S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gestione Acqua 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.

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 Gestione Acqua S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Gestione Acqua 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 Gestione Acqua S.p.A. 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 Gestione Acqua 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.

Milano, 13 aprile 2023

Crowe Bompani SpA



Giovanni Santoro
(Revisore legale)

Relazione del Collegio Sindacale
al bilancio chiuso al 31 dicembre 2022
redatta ai sensi dell'art. 2429 2° comma del codice civile

All'assemblea dei soci di Gestione Acqua S.p.a.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

E' stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Gestione Acqua S.p.a. al 31 dicembre 2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di Euro 128.907 e un patrimonio netto di Euro 28.882.653.

Il bilancio, approvato in data 28 Marzo 2023, è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti "Crowe Bompani S.p.a." ci ha consegnato la propria relazione, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, datata 13 aprile 2023, contenente un giudizio senza modifica.

La relazione non contiene richiami di informativa.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della vostra Società, oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalle Norme di comportamento del collegio sindacale, consistenti in un controllo sintetico complessivo, volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) Attività di vigilanza ai sensi dell'artt. 2403 e ss. del codice civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, 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, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sulla adeguatezza e sul funzionamento 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 e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non ci sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

Nel corso dell'esercizio non abbiamo rilasciato pareri.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi, tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., in merito al quale riferiamo quanto segue.

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

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

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale:

"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".

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo i soci ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

La relazione è stata redatta e approvata con voto unanime dei Sindaci e viene sottoscritta solo dal Presidente del Collegio Sindacale.

Novi Ligure, 13 aprile 2023

Il Collegio Sindacale

Marco Pietro Gasti – Presidente

