



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

**BILANCIO
DELL'ESERCIZIO 2023**

**Assemblea Ordinaria dei Soci
del 6 maggio 2024**

XXXIII ESERCIZIO SOCIALE

RISORSE IDRICHE S.p.A.

Sede Legale in Torino, C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale € 412.768,72 i.v.

Registro Imprese Torino n. 06087720014

C.F. e P.IVA 06087720014

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

- | | |
|--|-------------------------|
| • MONTA' Roberto | Presidente |
| • QUAZZO dott. Armando | Amministratore Delegato |
| • ZANETTI Mariachiara (dal 30/10/2023) | Consigliere |
| • MEUCCI Lorenza (fino al 29/10/2023) | Consigliere |

COLLEGIO SINDACALE

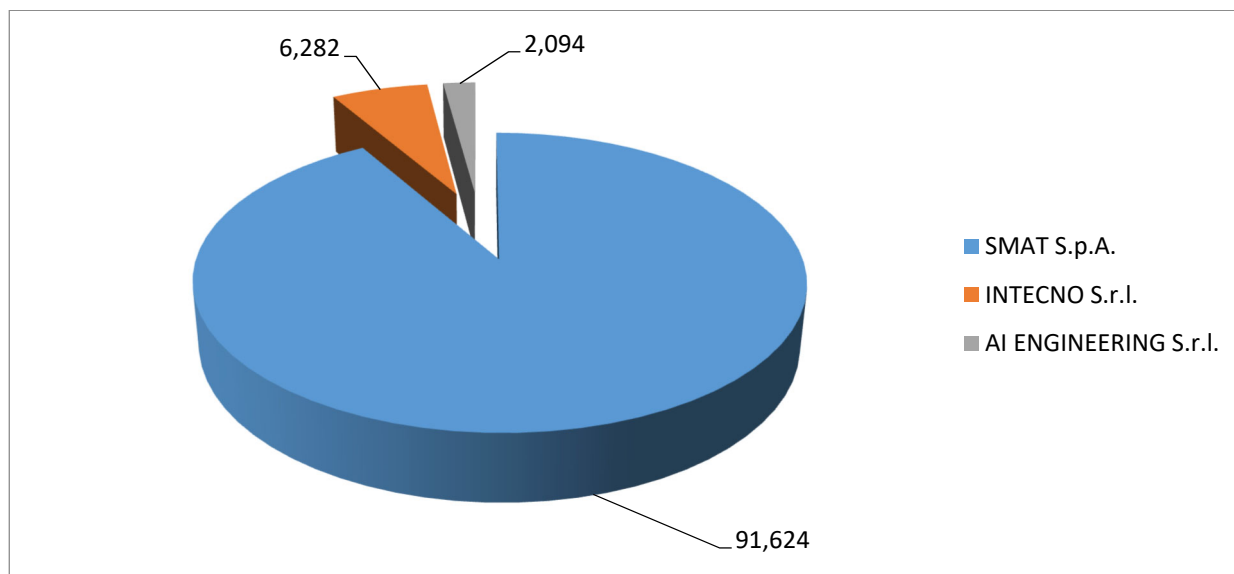
Il Collegio Sindacale, nominato in conformità agli artt. 2364 c.c. e 12 dello Statuto Sociale, è composto dai signori:

- | | |
|--|-------------------|
| • DI RUSSO dott. Davide (dal 30/10/2023) | Presidente |
| • CODA dott. Roberto (fino al 29/10/2023) | Presidente |
| • CARRERA dott. Ernesto (fino al 29/10/2023) | Sindaco Effettivo |
| • CODA dott. Roberto (dal 30/10/2023) | Sindaco Effettivo |
| • CHIESA dott.ssa Rosanna | Sindaco Effettivo |

SOCIETÀ DI REVISIONE

L'incarico di Revisione Legale per i tre esercizi 2023-2025 è stato conferito alla Società:

- DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA AL 31.12.2023

Andamento della gestione

Risorse Idriche S.p.A.

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

Sede in TORINO - C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

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

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2023

Relazione sulla Gestione

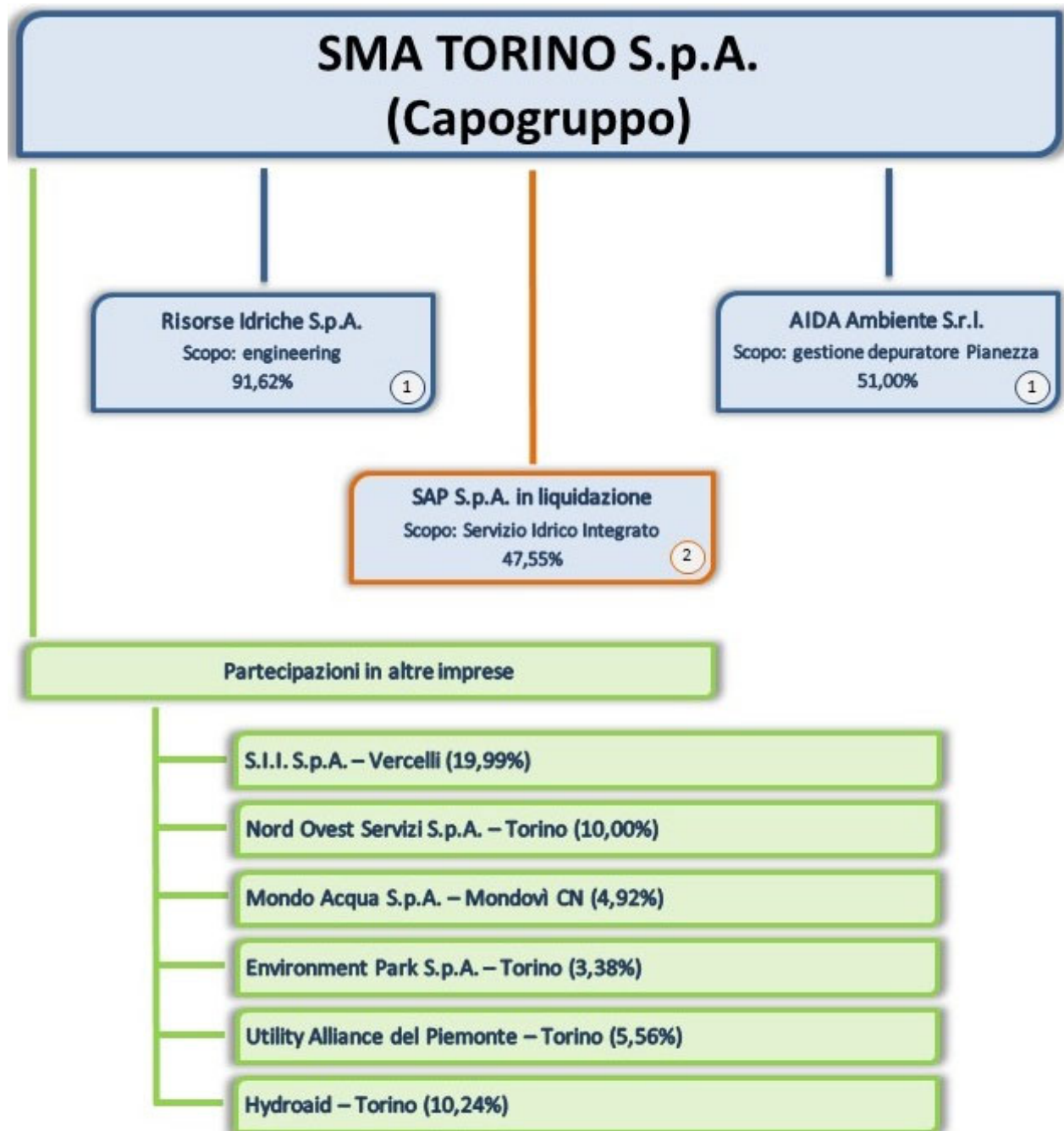
Signori Azionisti,

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal c.c., come modificate dal D.Lgs. 17.01.2003 n. 6 e dal D.Lgs. 28.12.2004 n. 310, nonché in conformità ai principi contabili italiani, come adeguati con le modifiche ed integrazioni introdotte dal D.Lgs. 139 del 18/08/2015.

L'esercizio chiude con un risultato netto positivo di euro 29.132 (euro 20.998 nell'esercizio precedente).

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

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



Legenda colori sfondi:

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

*Metodologia di consolidamento:

1 – Consolidamento integrale

2 – Valutazione partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto

Nel 2023 Risorse Idriche ha proseguito nell'attività tipica, ovvero lo sviluppo delle progettazioni, la Direzione Lavori ed il Coordinamento della Sicurezza nei cantieri seguiti: nello specifico, la Società è stata impegnata in oltre 50 commesse in lavorazione, tra le quali alcune assumono un particolare significato per valore economico o peculiarità del campo applicativo.

Si ricordano in particolare:

La DL + CSE del Collettore Mediano di Torino, per il quale sono stati emessi 9 SAL;

Le DL + CSE per i tre Lotti dell'Acquedotto Valle Orco, opera da oltre 200.000.000 Euro di valore complessivo, finanziata in parte dal PNRR;

Il progetto esecutivo della terza linea di essiccamento termico dei fanghi di Castiglione;

Il progetto definitivo + SIA dell'Ossidatore Termico di Castiglione;

Lo studio generale per un piano straordinario di interventi per l'utilizzo anche a scopo idropotabile delle acque contenute negli invasi esistenti sul territorio dell'ATO4 Cuneese;

Il progetto della sostituzione di tratti della condotta "Pian della Mussa", con inserimento di una centrale di recupero energetico;

Il completamento delle operazioni di collaudo e messa in funzione dell'Acquedotto "Rivoli-Rosta";

Il progetto esecutivo per la gestione delle interferenze tra le infrastrutture del SII e la piattaforma ferroviaria TELT nella valle di Susa;

Il progetto esecutivo dell'impianto di depurazione di Valperga;

La DL + CSE dell'impianto di potabilizzazione di Scalenghe.

La DL + CSE dei collettori fognari a servizio del territorio pedemontano pinerolese.

Ulteriori 40 commesse circa per interventi di infrastrutturazione del SII (prioritariamente opere a rete: acquedotti e fognature)

Il fatturato 2023 ha fatto segnare una significativa crescita (+ 30% circa), controbilanciata dall'incremento delle consulenze specialistiche – principalmente imputate alla parte

ingegneristica della progettazione dell'Ossidatore Termico ed all'utilizzo degli accordi-quadro per le attività di supporto all'ingegneria sviluppate sulle grandi commesse che Risorse Idriche sta seguendo fra cui l'Idropolitana (Collettore Mediano) ed i tre lotti dell'acquedotto di Valle Orco – finanziato da fondi PNRR.

Il costo del personale è in linea con quello declinato nell'esercizio 2022, a conferma della difficoltà di reperire figure professionali adeguate alle necessità di Risorse Idriche.

Si segnala l'incremento degli oneri finanziari generati dal contratto di cash-pooling intrattenuto con Capogruppo che sconta la crescita dei tassi da valori vicino allo zero all'attuale 4%.

Informazioni relative ai rischi ed alle incertezze

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

Rischi finanziari

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

Rischio di liquidità

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

Rischio tassi di interesse

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

Garanzie ai finanziamenti

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

Rischio cambi

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

Rischi di credito

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

Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'adeguatezza degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili ai sensi dell'art. 2086 c.c. sulla base delle misure di cui all'art 3 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (Dlgs. 12 gennaio 2019 n. 14 e s.m.i.), idonee a rilevare tempestivamente lo stato di crisi al fine di assumere senza indugio le iniziative necessarie a farvi fronte.

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

Andamento economico e finanziario

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

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO - FINANZIARI		2023	2022
Valore della Produzione	Euro	3.890.666	3.007.360
Risultato operativo	Euro	157.853	56.701
Utile ante imposte	Euro	49.197	47.762
Autofinanziamento gestionale (Utile da destinare + Ammortamenti e svalutazioni crediti)	Euro	88.471	78.116
Posizione finanziaria netta a breve	Euro	580	493
Dipendenti (al 31/12)	(numero)	20	20
Utile ante imposte/Valore della Produzione	(%)	1,26	1,59
ROI	(%)	3,90	0,98
ROE	(%)	3,90	2,92
Patrimonio netto per azione	Euro	0,9413	0,9046

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(in unità di Euro)

	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi delle vendite	3.880.449	3.006.610
Altri ricavi	10.217	750
Valore della produzione	3.890.666	3.007.360
Costi esterni	(2.252.002)	(1.466.868)
Valore aggiunto (VA)	1.638.664	1.540.492
Costi del personale	(1.421.472)	(1.426.673)
Margine operativo lordo (MOL/EBTDA)	217.192	113.819
Ammortamenti e svalutazioni	(59.339)	(57.118)
Altri accantonamenti	0	0
Risultato operativo (EBIT)	157.853	56.701
Risultato dell'area finanziaria	(108.656)	(8.939)
Risultato lordo / EBT	49.197	47.762
Imposte sul reddito	(20.065)	(26.764)
Risultato netto/RN	29.132	20.998

Ricavi

I ricavi netti derivanti dalle prestazioni di servizi dell'attività ordinaria risultano pari ad euro 3.880.449 con un aumento di euro 873.839 rispetto all'esercizio precedente (euro 3.006.610).

Il valore della produzione è aumentato di euro 883.306, passando da euro 3.007.360 ad euro 3.890.666, essenzialmente a causa della fase ciclica specifica – non solo in volume assoluto, bensì in termini di tipologia del servizio erogato (e relativo pricing) – del fabbisogno di ingegneria espresso dalla Capogruppo-committente.

Costi

I costi operativi, pari a euro 3.732.813, sono aumentati di euro 782.154 rispetto a quelli rilevati nell'esercizio precedente, pari ad euro 2.950.659.

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

Gestione finanziaria

Il saldo della gestione finanziaria (differenza tra i proventi e gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari) chiude con un risultato negativo di euro 108.656 (il saldo negativo dell'esercizio precedente era di euro 8.939).

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

Attività di ricerca e sviluppo

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

Ambiente, sicurezza, salute

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

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio, che ammontano complessivamente ad euro 8.894, sono riconducibili alle immobilizzazioni materiali, per l'acquisto di attrezzature e hardware e alle immobilizzazioni immateriali, per l'acquisto di una nuova licenza d'uso software.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il primo trimestre 2024 è stato caratterizzato dalla prosecuzione dell'attività caratteristica e si prevede il mantenimento dell'elevato livello di fatturato raggiunto nel corso del 2023.

Nel 2024, oltre a proseguire le attività pluriennali già indicate al paragrafo precedente per l'anno 2023, si prevede vengano inserite in lavorazione altre nuove commesse, tra le quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, si riportano:

Il progetto definitivo del terzo lotto di Strada del Francese;

La DL + CSE per il potenziamento dell'impianto di depurazione di Oulx – Località Gad;

La DL + CSE per l'opera sussidiaria in Località Rochemolles di Bardonecchia, a servizio dell'Acquedotto della Valle Susa;

Il progetto definitivo del raddoppio di un tratto di collettore intercomunale in Comune di Orbassano;

Il progetto definitivo del raddoppio di un tratto di collettore intercomunale in corrispondenza degli attraversamenti di Tangenziale Sud e Autostrada A55 Torino-Pinerolo;

Il progetto definitivo dei collettori fognari a servizio dei Comuni della Valle Orco;

La DL e CSE delle opere di rifacimento del collettore consortile da Limone Piemonte a Vernante.

La progettazione delle opere di messa in sicurezza del sistema di sorgenti della Val Corsaglia che alimentano l'Acquedotto delle Langhe, con nuova captazione in Località Bossea.

Ulteriori commesse di infrastrutturazione potranno essere attivate a seconda delle necessità di Capogruppo e della disponibilità dei Capi-Commessa di Risorse Idriche.

Sono in corso di valutazione una serie di candidature (geometri) destinate a rafforzare la presenza di assistenti di cantiere ed integrare la funzione "disegno" nello staff di Risorse Idriche.

Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

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

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

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

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

Tipologie rapporti	Importi totali in euro
Crediti	3.589.899
Debiti	1.339.688
Costi	644.746
Ricavi	3.713.102

Nel corso dell'esercizio 2023 l'attività conseguente alla Convenzione di Servizio Quadro, siglata in data 15.07.2004 e modificata il 20.11.2009, ha visto una continuità degli affidamenti da SMAT S.p.A. a Risorse Idriche S.p.A. di servizi di progettazione e Direzione Lavori.

I costi per un totale di euro 644.746 sono rappresentati per circa il 47% da insussistenze attive rilevate su fatture da emettere per (euro 304.168), il 17% dagli interessi di cash pooling (euro 108.632), il 14% (euro 89.950) dagli oneri conseguenti alle convenzioni di servizio, in vigore tra SMAT e Risorse Idriche, dal 01.01.2005 relative alla tenuta della contabilità, agli

adempimenti amministrativi della gestione del personale e all'assistenza ai servizi informatici, nonché per circa il 11% (euro 68.235) dagli oneri conseguenti al contratto di locazione stipulato con la capogruppo per l'utilizzo dei locali e dagli oneri conseguenti al contratto di noleggio autovetture per circa il 5% (euro 34.486). La restante parte, pari a circa euro 39.275 (il 6% circa), si riferisce ad oneri relativi alla gestione ordinaria.

Per quanto riguarda i ricavi (pari ad euro 3.713.102) essi si riferiscono per circa il 99% ad attività di progettazione e direzione lavori (euro 3.666.160); oltre a residuali euro 46.942 riferiti a ricavi vari di gestione.

Si precisa che i ricavi totali per attività affidate da SMAT nell'esercizio 2023 rappresentano la prevalenza dei ricavi relativi alle attività affidate alla società nell'esercizio.

I crediti verso la Controllante, pari ad euro 3.589.899, si riferiscono prevalentemente a fatture emesse e non ancora incassate alla chiusura dell'esercizio (euro 401.572) per le attività di engineering, nonché a fatture da emettere alla medesima data (euro 3.178.439) relative all'avanzamento delle attività affidate per cui è maturata la competenza economica nell'ambito di quanto disposto dall'art. 11 della Convenzione Quadro SMAT/RI.

I debiti verso la controllante, pari ad euro 1.339.688, si riferiscono alle fatture ricevute e non ancora saldate (euro 99.095) ed alle fatture da ricevere (euro 158.313), entrambe per l'addebito dei costi relativi ai servizi prestati dalla controllante, nonché ai debiti finanziari per il rapporto di cash-pooling avviato nel febbraio 2015 (euro 1.065.387) e a note credito da emettere verso la Controllante (euro 16.893).

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

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

Sedi secondarie

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

Torino, lì 28 marzo 2024

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Montà

Risorse Idriche S.p.A.

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

Sede in TORINO – C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

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

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2023**SCHEMI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO EX-ARTT. 2424-2425 CC****STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
-Crediti per versamenti dovuti e richiamati	0	0
Totale Crediti verso Soci (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.017	6.500
5) Avviamento	43.519	87.038
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	49.536	93.538
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinario	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	11.206	12.255
4) Altri beni	21.617	28.289
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali (II)	32.823	40.544

	31/12/2023	31/12/2022
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale Partecipazioni	0	0
2) Crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale Immobilizzazioni (B)	82.359	134.082
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati.	0	0
3) Lavori in corso su ordinazioni	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale rimanenze (I)	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti (entro 12 mesi)	0	0
a) Entro 12 mesi	175.167	97.139
b) Oltre 12 mesi	0	0
Totale crediti vs clienti (1)	175.167	97.139
2) verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
a) Entro 12 mesi	3.580.011	5.395.152
b) Oltre 12 mesi	9.888	9.888
Totale crediti vs controllanti (4)	3.589.899	5.405.040
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) Crediti tributari (entro 12 mesi)	124.804	64.443
5-ter) Imposte anticipate	8.023	20.559
5-quater) verso altri		
a) Entro 12 mesi	20.045	19.845
b) Oltre 12 mesi	0	0
Totale crediti vs altri (5-quater)	20.045	19.845
Totale crediti (II)	3.917.938	5.607.026

	31/12/2023	31/12/2022
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0
IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	351	724
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	439	18
Totale disponibilità liquide (IV)	790	742
Totale Attivo Circolante	3.918.728	5.607.768
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei attivi		
Risconti attivi	42.311	46.377
Totale Ratei e Risconti Attivi (D)	42.311	46.377
TOTALE ATTIVO	4.043.398	5.788.227

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	412.769	412.769
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III. Riserva di rivalutazione	0	0
IV. Riserva legale	85.957	85.957
V. Riserve statutarie	0	0
VI. Altre riserve distintamente indicate		
1) riserva facoltativa	63.291	63.291
2) riserva ammortamenti anticipati	0	0
3) versamenti in c/aumento capitale	0	0
4) riserva arrotondamenti unità di euro	1	(2)
Totale altre riserve (VI)	63.292	63.289
VII. Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	156.005	135.007
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	29.132	20.998
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale Patrimonio Netto (A)	747.155	718.020
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) Fondi per imposte anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) Altri	0	0
Totale Fondi Rischi e Oneri (B)	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	966.870	909.984

	31/12/2023	31/12/2022
D) DEBITI		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche	210	249
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0
6) Acconti	0	0
7) Debiti verso fornitori (entro 12 mesi)	467.436	671.970
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0
11) Debiti verso controllanti	1.339.688	3.102.858
a) Entro 12 mesi	1.339.688	3.102.858
b) Oltre 12 mesi		
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) Debiti tributari (entro 12 mesi)	42.463	46.567
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (entro 12 mesi)	128.672	116.430
14) Altri debiti (entro 12 mesi)	348.838	219.370
Totale Debiti (D)	2.327.307	4.157.444
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei passivi	0	0
Risconti passivi	2.066	2.779
Totale Ratei e Risconti Passivi (E)	2.066	2.779
TOTALE PASSIVO E NETTO	4.043.398	5.788.227

CONTO ECONOMICO

	31/12/2023	31/12/2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.880.449	3.006.610
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi:		
a) Contributi in c/esercizio	0	0
b) Altri	10.217	750
Totale altri ricavi e proventi (5)	10.217	750
Totale Valore della Produzione (A)	3.890.666	3.007.360
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e di merci	15.666	15.411
7) Per servizi	1.750.962	1.263.450
8) Per godimento di beni di terzi	107.424	117.530
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	1.002.877	954.802
b) oneri sociali	335.316	319.866
c) trattamento di fine rapporto	80.024	141.334
d) trattamento di quiescenza e simili	620	3.719
e) altri costi	2.635	6.952
Totale costi per il personale (9)	1.421.472	1.426.673
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	48.152	46.769
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.187	10.349
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazione dei crediti compresi all'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	59.339	57.118
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	377.950	70.477
Totale Costi della Produzione (B)	3.732.813	2.950.659
Differenza tra Valore e Costi della Produzione (A-B)	157.853	56.701

	31/12/2023	31/12/2022
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti ed a imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
Totale altri proventi finanziari (16)	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e verso controllanti		
a) interessi v/s controllante	108.632	8.939
b) mutui	0	0
c) vari	24	
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	108.656	8.939
17bis) Utili e perdite su cambi	0	0
Totale Proventi e Oneri Finanziari (C) (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)	(108.656)	(8.939)

	31/12/2023	31/12/2022
D) RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale rivalutazioni (18)	0	0
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale Rettifiche di Valore di Attività Finanziarie (D) (18 - 19)	0	0
Risultato Prima delle Imposte (A - B +- C +- D)	49.197	47.762
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	7.529	(1.502)
b) Imposte differite e anticipate	12.536	28.266
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (20)	20.065	26.764
21) Utile (perdita) dell'esercizio	29.132	20.998

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2023

	2023	2022
A) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	29.132	20.998
Imposte sul reddito	20.065	26.764
Interessi passivi/(attivi)	108.656	8.939
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	157.853	56.701
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Variazione fondi	56.886	107.822
Ammortamenti delle immobilizzazioni	59.339	57.118
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	274.078	221.641
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti / Controllante	1.737.113	(992.533)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori / Controllante	(1.967.704)	1.153.345
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	4.066	(8.035)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(713)	1.021
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	69.519	(163.830)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	116.359	211.609
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(108.656)	(8.939)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	(175.000)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(108.656)	(183.939)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	7.703	27.670
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.466)	(18.062)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(4.150)	(9.750)

Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	(7.616)	(27.812)
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(39)	15
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(39)	15
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C)	48	(127)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	724	224
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	18	645
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	742	869
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	351	724
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	439	18
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	790	742
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Torino, lì 28 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Roberto Montà

Risorse Idriche S.p.A.

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

Sede in TORINO – C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

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

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2023

Nota Integrativa

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2023, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del c.c., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis del c.c., secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

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

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

Criteri di redazione

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

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

Criteri di valutazione

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

Il costo non eccede il valore di mercato.

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

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

Attrezzature: 10%

Altri beni:

– mobili e arredi: 12%

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Non risultano immobilizzazioni finanziarie.

Rimanenze

Non risultano rimanenze.

Crediti

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

dall'assicurazione.

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi ed oneri

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

TFR

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

Debiti

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

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

Costi e ricavi

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

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

Espressione degli importi nella Nota Integrativa

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

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, pari a euro 49.536 (euro 93.538 nel precedente esercizio), si sono decrementate di euro 44.002, per l'effetto combinato dell'ammortamento d'esercizio calcolato sull'Avviamento (euro 43.519) e sulle Licenze d'uso software (euro 4.633) e l'incremento delle Licenze d'uso software (euro 4.150).

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

Categorie	Costo storico al 31/12/2022	F.do amm.to al 31/12/2022	Valore netto al 31/12/2022	Incrementi RI dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Costo storico al 31/12/2023	Ammortamenti dell'esercizio	Utilizzo fondi per disinvestimento	F.do amm.to al 31/12/2023	Valore netto al 31/12/2023
COSTI DI IMPIANTO DI AMPLIAMENTO										
- Spese costituz. Società	3.277	(3.277)	0	0	0	3.277	0	0	(3.277)	0
DIRITTI DI BREVETTO IND.LE E DIRITTI DI UTILIZZ. DELLE OPERE DI INGEGNO										
- Software	18.481	(18.481)	0	0	0	18.481	0	0	(18.481)	0
CONCESSIONI, LICENZE E MARCHI E DIRITTI										
- Licenze d'uso software	24.611	(18.111)	6.500	4.150	0	28.761	(4.633)	0	(22.744)	6.017
AVVIAMENTO	1.119.059	(1.032.021)	87.038	0	0	1.119.059	(43.519)	0	(1.075.540)	43.519
TOTALE GENERALE	1.165.428	(1.071.890)	93.538	4.150	0	1.169.578	(48.152)	0	(1.120.042)	49.536

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

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, pari a euro 32.823 (euro 40.544 nel precedente esercizio) risultano in diminuzione di euro 7.721 per l'effetto combinato tra: gli investimenti, afferenti Attrezzature, per euro 253, Hardware, per euro 4.491 ed i decrementi per furto Hardware pari ad euro 2.558 (con relativo utilizzo fondo di euro 1.280) e l'ammortamento totale d'esercizio, di euro 11.187.

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

Categorie	Costo storico al 31/12/2022	F.do amm.to al 31/12/2022	Valore netto al al 31/12/2022	Incrementi RI dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Costo storico al 31/12/2023	Ammortamenti dell'esercizio	Utilizzo fondi per disinvestimenti	F.do amm.to al 31/12/2023	Valore netto al al 31/12/2023
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI										
- Attrezz. varia	31.118	(18.863)	12.255	253	0	31.371	(1.302)	0	(20.165)	11.206
Totale attrezz. industr. e comm.	31.118	(18.863)	12.255	253	0	31.371	(1.302)	0	(20.165)	11.206
ALTRI BENI MATERIALI										
- Mobili e arredi	32.426	(24.063)	8.363	0	0	32.426	(1.238)	0	(25.301)	7.125
- Macch.elett.-elettroniche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Hardware	74.058	(54.132)	19.926	4.491	(2.558)	75.991	(8.647)	1.280	(61.499)	14.492
- Autovetture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Altri mezzi	13	(13)	0	0	0	13	0	0	(13)	0
Totale altri beni materiali	106.497	(78.208)	28.289	4.491	(2.558)	108.430	(9.885)	1.280	(86.813)	21.617
TOTALE GENERALE	137.615	(97.071)	40.544	4.744	(2.558)	139.801	(11.187)	1.280	(106.978)	32.823

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante, pari a euro 3.917.938 (euro 5.607.026 nel precedente esercizio), sono diminuiti di euro 1.689.088 a seguito incremento di fatturazione delle attività ingegneristiche prestate alla Capogruppo.

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

Composizione e variazione dei crediti dell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Crediti verso clienti	175.167	97.139	78.028
Crediti vs controllanti	3.589.899	5.405.040	(1.815.141)
Crediti tributari	124.804	64.443	60.361
Imposte anticipate	8.023	20.559	(12.536)
Crediti verso altri	20.045	19.845	200
Totali	3.917.938	5.607.026	(1.689.088)

Come già indicato nella Relazione sulla Gestione a commento dei rapporti con la Capogruppo, i crediti vs/controllanti sono rappresentati da crediti vs/SMAT prevalentemente per fatture da emettere, per un importo pari a 3.178 mila euro circa, per fatture emesse, ancora non incassate alla data di chiusura dell'esercizio, per un importo pari a 402 mila euro nonché da altri crediti oltre i 12 mesi per un deposito cauzionale pari a 10 mila euro circa per il quale non si è ritenuto di applicare il criterio del costo ammortizzato.

I crediti tributari, pari a 124.804 euro, sono principalmente riconducibili al credito IVA di 111.979 euro risultante dalla liquidazione di dicembre 2023, al credito IRES per 503 euro generato dalla fiscalità di esercizi precedenti, nonché al credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate per l'acquisto di beni strumentali ai sensi dell'art. 1 della Legge n. 160/2019 e dell'art. 1 della Legge 178/2020 per 2.549 euro e ad altri crediti v/erario per 9.773 euro.

La voce "*crediti per imposte anticipate*", pari a 8.023 euro, include il credito derivante dalle imposte differite attive calcolate principalmente sugli accantonamenti per costi a deducibilità futura, al netto delle variazioni intervenute in corso d'anno e degli adeguamenti effettuati. Informazioni più puntuali in merito vengono fornite nella sezione "*imposte dell'esercizio*".

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari ad euro 790 (euro 742 nel precedente esercizio) e registrano una variazione in aumento di 48 euro.

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

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Saldo carta di credito prepagata Prepaid Commercial	351	724	(373)
Denaro e valori in cassa	439	18	421
Totali	790	742	48

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi, pari ad euro 42.311 (euro 46.377 nel precedente esercizio), sono costituiti esclusivamente da quote di costi rinviati, per competenza, all'esercizio successivo. Si riferiscono principalmente ai premi assicurativi per 41.317 euro e ai canoni di noleggio stampanti e manutenzione estintori per 994 euro.

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 747.155 (euro 718.020 nel precedente esercizio).

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

La destinazione del risultato dell'esercizio precedente è coerente con quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 28/04/2023.

Descrizione	31/12/2022	Destinazione Risultato d'esercizio	Aumenti/Riduzioni di Capitale Sociale	Altri movimenti	31/12/2023
Capitale Sociale	412.769				412.769
Riserva legale	85.957				85.957
Altre riserve	63.289			3	63.292
Utili (perdite) portati a nuovo	135.007	20.998			156.005
Dividendi	0				0
Utile (perdita) dell'esercizio	20.998	(20.998)		29.132	29.132
Totali	718.020	0		29.135	747.155

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	31/12/2022	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	31/12/2023
Riserva facoltativa	63.291	0	0	63.291
Soci c/aumento Capitale Sociale	0	0	0	0
Riserva arrotondamenti unità di Euro	(2)	0	3	1
Totali	63.289	0	3	63.292

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

Descrizione	Saldo Finale	Apporti dei soci	Utili	Altra natura
Capitale	412.769	412.769	0	0
Riserva legale	85.957	0	85.957	0
Altre riserve	63.292	0	63.292	0
Utili (perdite) portati a nuovo	156.005	0	156.005	0

Descrizione	Liberam. disponibile	Distribuibile con vincoli	Non distribuibile	Utilizzo per copertura perdite	Altri utilizzi
Capitale	0	0	412.769	0	0
Riserva legale	0	0	85.957	0	0
Altre riserve	0	0	0	63.292	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	156.005	0

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

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

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi euro 966.870 (euro 909.984 nel precedente esercizio).

L'incremento è dato dall'accantonamento della quota dell'esercizio (pari ad euro 62.332), al netto di quanto destinato alla Previdenza complementare (F.do PEGASO) e al F.do Tesoreria INPS (euro 19.185), per un totale di euro 43.147 e dalla rivalutazione TFR di euro 17.692, rispettivamente al netto del contributo addizionale 0,5% ex L. 297/82 e dell'imposta sostitutiva (pari complessivamente a euro 3.953).

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

31/12/2022	Liquidazioni	acc.to	rivalutazione	contributo addizionale 0,5% L. 297/82 - imp. Sostit.	31/12/2023
909.984	0	43.147	17.692	(3.953)	966.870

Debiti

I debiti, iscritti nelle passività per complessivi euro 2.327.307 (euro 4.157.444 nel precedente esercizio), decrementano di euro 1.830.137.

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

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Debiti v/banche	210	249	(39)
Debiti vs fornitori	467.436	671.970	(204.534)
Debiti vs controllanti	1.339.688	3.102.858	(1.763.170)
Debiti tributari	42.463	46.567	(4.104)
Debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale	128.672	116.430	12.242
Altri debiti	348.838	219.370	129.468
Totali	2.327.307	4.157.444	(1.830.137)

I debiti vs/controllanti, pari a euro 1.339.688, sono rappresentati da debiti vs/SMAT per fatture ricevute, non pagate alla data di chiusura dell'esercizio, per un importo pari a 99 mila euro circa, per fatture da ricevere per un importo pari a 158 mila euro circa, per note credito da emettere pari a 17 mila euro circa e per debiti afferenti la gestione di cash-pooling, per 1.066 mila euro.

La diminuzione dei debiti verso la Controllante (circa 1.763 mila euro) si riferisce principalmente al debito per cash-pooling, subordinato all'evoluzione dei flussi finanziari tra la Società e la capogruppo SMAT.

I debiti tributari, pari a euro 42.463, si riferiscono alle ritenute IRPEF su lavoro dipendente e autonomo, regolarmente pagate secondo le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente.

I debiti vs/istituti di previdenza e di sicurezza sociale, pari a euro 128.672, si riferiscono prevalentemente a debiti vs/INPDAP per 34.171 euro, vs/INPS per 17.471 euro, verso altri fondi di previdenza e di assistenza sanitaria per 10.785 euro, nonché a contributi da liquidare sulle competenze del personale maturate, ma non ancora liquidate, pari a 64.931euro.

Gli altri debiti, pari a euro 348.838, si riferiscono principalmente a competenze verso dipendenti maturate ma non ancora liquidate, per circa euro 205.598 e al debito verso Inarcassa per euro 141.458.

Ratei e risconti passivi

La voce "*ratei e risconti passivi*", pari a euro 2.066, è rappresentata esclusivamente dai risconti passivi pluriennali riferiti alla quota rinviata agli esercizi successivi, dei contributi c/impianti riconosciuti dall'Agenzia delle Entrate su investimenti in beni strumentali, ai sensi all'art. 1 commi 184/197 della Legge n. 160/2019, da imputare a conto economico in relazione all'ammortamento dei cespiti cui si riferiscono.

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

I ricavi delle vendite e prestazioni pari ad euro 3.880.449 (euro 3.006.610 nell'esercizio precedente) si riferiscono a ricavi inerenti l'attività istituzionale della società.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi, pari a euro 10.217 (euro 750 nel precedente esercizio), si incrementano di euro 9.467, prevalentemente per effetto dell'aumento delle sopravvenienze/insussistenze attive (euro 6.045) e del rimborso di spese legali (euro 3.093).

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

Tali spese, pari ad euro 15.666, rispetto all'esercizio precedente (euro 15.411) aumentano di euro 255 e si riferiscono prevalentemente a carburante autovetture per 11.904 euro ed a materiale di cancelleria per 2.599 euro.

Per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 1.750.962 (euro 1.263.450 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Spese di manutenzione e riparazione	2.198	60	2.138
Servizi e consulenze tecniche	1.426.900	952.412	474.488
Compensi agli Amministratori	35.920	34.500	1.420
Compensi al Collegio Sindacale	19.550	19.552	(2)
Spese telefoniche	323	323	0
Assicurazioni	81.093	72.472	8.621
Spese di viaggio e trasferta	8.334	11.336	(3.002)
Servizi gestionali di terzi (amministrazione/personale)	84.912	93.795	(8.883)
Altri	91.732	79.000	12.732
Totali	1.750.962	1.263.450	487.512

Rispetto all'esercizio precedente i costi per servizi aumentano complessivamente di euro 487.512 prevalentemente per un maggiore ricorso alle consulenze tecniche esterne.

Per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 107.424 (euro 117.530 nel precedente esercizio) e si riferiscono principalmente a locazioni passive di immobili di proprietà della controllante SMAT (per circa 68 mila euro) e al noleggio di n. 8 autovetture (per circa 34 mila euro) e di 2 fotocopiatrici (per circa 5 mila euro).

Per il personale

I costi per il personale, pari ad euro 1.421.472, registrano un decremento di euro 5.201 rispetto all'esercizio precedente (euro 1.426.673).

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

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

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

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti iscritti sono pari ad euro 59.339 (euro 57.118 del precedente esercizio), di cui 48.152 euro relativi alle immobilizzazioni immateriali (euro 43.519 relativi all'avviamento e 4.633 euro relativi alle licenze d'uso software) ed euro 11.187 relativi alle immobilizzazioni materiali.

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

Altri accantonamenti

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

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione, iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 377.950 (euro 70.477 nel precedente esercizio), rilevano un incremento di euro 307.473. Si riferiscono principalmente a sopravvenienze ed insussistenze del passivo per circa 364 mila euro.

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	variazione
Imposte e tasse diverse	5.554	4.857	697
Contributi assoc. di categoria	3.500	3.500	0
Sopravvenienze e insuss. pass.	364.236	56.165	308.071
Minusvalenze ordinarie	1.279	0	1.279
Altri oneri di gestione	3.381	5.955	(2.574)
Totali	377.950	70.477	307.473

Proventi e oneri finanziari

Il saldo della gestione finanziaria (differenza tra i proventi e gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari) chiude con un risultato negativo di euro 108.656 (il saldo negativo dell'esercizio precedente era pari a euro 8.939) e l'incremento negativo rispetto all'esercizio precedente è conseguente al repentino innalzamento dei tassi di interesse applicati al contratto di cash-pooling in vigore con la controllante SMAT.

Rettifiche di valore di attività finanziarie

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

Imposte sul reddito

Le imposte correnti e differite risultano complessivamente 20.065 (euro 26.764 nell'esercizio precedente).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Imposte relative a esercizi precedenti	Totale
IRES	0	0	12.536	0	12.536
IRAP	7.529	0	0	0	7.529
Totali	7.529	0	12.536	0	20.065

Nell'ambito della fiscalità corrente l'IRES risulta nulla grazie alla possibilità di riporto perdite nel limite dell'80% del reddito fiscale ai fini IRES, nonché dell'agevolazione A.C.E. (Aiuto alla Crescita Economica) che ha ridotto il reddito imponibile.

L'incremento dell'IRAP rispetto all'esercizio precedente è prevalentemente riferibile all'aumento del risultato civilistico e della conseguente base imponibile fiscale.

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

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

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

MOVIMENTAZIONE IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE/PASSIVE AL 31.12.2023

	esercizio precedente 2022			movimenti periodo		esercizio corrente 2023		
	base imponibile	aliquota	imposte diff/ant	base imponibile		base imponibile	aliquota	imposte diff/ant
Imposte anticipate								
<i>Costi diversi deducibili per cassa</i>								
emolumenti amministratori	2.500	24%	600	(2.000)		500	24%	120
contributi associativi	0	24%	0	9		9	24%	2
	2.500		600	(1.991)		509		122
Spese di manutenzione eccedenti il 5%	0	24%	0	1.939		1.939	24%	465
ACE non utilizzata	7.080	24%	1.699	(7.080)		0	24%	0
Perdite fiscali (*)	76.083	24%	18.260	(45.101)		30.982	24%	7.436
totale imposte anticipate (attivo)	85.663		20.559	(52.233)		33.430		8.023
di cui Ires	85.663		20.559	(52.233)		33.430		8.023
di cui Irap	0		0	0		0		0
Imposte differite								
	0							0
Imposte differite e anticipate dell'esercizio								
.IRES anticipata	(12.536)							
.IRAP anticipata	0							
imposte anticipate	(12.536)							
.IRES differita	0							
.IRAP differita	0							
imposte differite	0							
imposte differite e anticipate	(12.536)							

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

Riconciliazione aliquota ordinaria ed effettiva:

		2023	2022
Risultato ante imposte	€	49.197	47.762
Aliquota teorica applicabile	%	24,00	24,00
IRES TEORICA	€	11.807	11.463
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota teorica:			
		2023	2022
IRES su costi indeducibili	€	4.557	12.953
IRES su altre differenze permanenti (Variaz in Diminuzione, Perdite scomputabili)	€	(16.365)	(42.676)
Effetto totale delle variazioni in aumento (diminuzione) del reddito	€	(11.807)	(29.723)
		2023	2022
IRES corrente (IRES teorica + IRES su variazioni del reddito)	€	0	-
IRES differita	€	12.935	21.441
IRES corrente + differita (totale effettiva)	€	12.935	21.441
Aliquota IRES effettiva (IRES effettiva/Risultato ante imposte)	%	26,29	44,89

Garanzie prestate, impegni.

Rappresentano gli impegni assunti dalla società conseguentemente agli affidamenti ricevuti dalla Controllante e sono quantificati nella misura degli ordini ancora inevasi alla data di bilancio per un importo pari ad euro 17.703.376.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Si rileva che nel corso dei primi mesi del 2024 si sta perfezionando la cessione delle azioni possedute dal socio INTECNO S.r.l. al socio di maggioranza SMA Torino S.p.A.

L'operazione di cessione riguarda n. 49.861 azioni della Risorse Idriche, del valore nominale di euro 0,52 ciascuna, al corrispettivo complessivo pari ad euro 45.000 definito in base alla frazione di Patrimonio Netto rilevato nel bilancio al 31.12.2022.

Altre Informazioni**Compensi agli organi sociali**

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

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022
Consiglio di Amministrazione	35.920	34.500
Collegio Sindacale	19.550	19.552
Organo di Vigilanza	7.273	7.280
Totali	62.743	61.332

Compensi della Società di Revisione

I compensi spettanti alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. per i servizi di revisione contabile del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, ammontano a 10 mila euro.

Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci

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

Informazioni relative alle operazioni con parti correlate.

Con riferimento al Principio contabile OIC n. 12 e all'art. 2427 n. 22-bis c.c. i rapporti intrattenuti con la parte correlata SMAT S.p.A. sono da ritenersi conclusi a normali

condizioni di mercato sia sotto l'aspetto dei "prezzi" praticati sia con le tempistiche di pagamento adottate, tenuto anche conto delle motivazioni che hanno condotto la società ad intrattenere rapporti economici con la Capogruppo SMAT S.p.A., società quest'ultima che esercita l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seg. c.c..

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

Accordi societari fuori dello Stato Patrimoniale

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

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

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

Qui di seguito, ai sensi dell'art. 2497-bis c.c. sono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Capogruppo (31/12/2022).

Situazione patrimoniale-finanziaria	31/12/2022
Totale attività non correnti	991.384.226
Totale attività correnti	414.644.333
TOTALE ATTIVITA'	1.406.028.559
Patrimonio netto	
Capitale sociale	345.533.762
Riserve	340.600.953
Risultato netto	41.584.175
TOTALE PATRIMONIO NETTO	727.718.890
Totale passività non correnti	459.210.533
Passività correnti	
Passività finanziarie correnti	20.540.730
Debiti commerciali	107.039.043
Passività fiscali correnti	7.976.921
Altre passività correnti	83.542.442
Altre passività finanziarie	0
Totale passività correnti	219.099.136
TOTALE PASSIVITA'	678.309.669
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.406.028.559
	31/12/2022
Totale Ricavi	478.861.912
Totale costi operativi	332.423.508
Margine operativo lordo	146.438.404
Ammortamenti accantonamenti e svalutazioni	(91.151.725)
Risultato operativo (EBIT)	55.286.679
Totale gestione finanziaria	(437.191)
Risultato al lordo delle imposte	54.849.488
Imposte	(13.265.313)
Totale imposte	(13.265.313)
Utile (perdita) netta dell'esercizio	41.584.175

Conto economico complessivo

	2022
A - Utile/(perdita) dell'esercizio	41.584.175
Utili/(perdite) attuariali su TFR	1.779.639
Effetto fiscale su Utili/(perdite) che non saranno successivamente riclassificati a Conto Economico	0
B - Utile/ (perdita) iscritti direttamente a patrimonio netto che non saranno successivamente riclassificati in conto economico	1.779.639
Quota di altri utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	0
Effetto fiscale sugli utili/(perdite) che saranno successivamente riclassificati conto economico quando saranno soddisfatte determinate condizioni	0
C - Utile/(perdita) iscritti direttamente a patrimonio netto che non saranno successivamente riclassificati in conto economico	0
D - Utili/ (perdite) complessiva dell'esercizio (A + B + C)	43.363.814

Torino, 28 marzo 2024

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Montà

Destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31.12.2023

Signori Azionisti,

si precisa che alla data di chiusura del bilancio non esistono costi di impianto e ampliamento ancora da ammortizzare e, in relazione a quanto precedentemente esposto, Vi proponiamo di approvare il bilancio dell'esercizio 2023, che chiude con un utile netto di euro 29.132 nel suo insieme e nelle singole appostazioni.

Fatto salvo quanto sopra esposto e tenuto conto degli obblighi di legge, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare alla riserva "utili portati a nuovo", l'intero importo dell'utile netto conseguito pari a euro 29.132.

Torino, lì 28 marzo 2024

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Roberto Montà

~~~~~

Pag. 48 di 54

censurabili, non sono pervenute denunce *ex art. 2408 c.c.*, non sono state fatte denunce *ex art. 2409, comma 7, c.c.*, non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo *ex art. 2406 c.c.*

Nel corso dell'esercizio, il Collegio non ha rilasciato pareri.

Sulla base di quanto sin qui esposto, è possibile pertanto confermare che le azioni deliberate e poste in essere dall'Organo amministrativo sono conformi alla legge e allo statuto sociale, non sono in potenziale conflitto di interesse, o in contrasto con le delibere assunte in Assemblea e rispondono a principi di corretta amministrazione.

Inoltre, il presente Collegio sindacale ha approfondito, a decorrere dal proprio insediamento, la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche in funzione della rilevazione tempestiva dell'eventuale esistenza di eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi significativi di situazioni di crisi o di perdita della continuità; in tale contesto il Collegio ha operato chiedendo e ottenendo le informazioni dai responsabili delle funzioni e dall'Organo amministrativo, nonché sulla base dell'esame dei documenti aziendali, ed a tale riguardo, non si hanno osservazioni particolari da riferire.

Non sono state effettuate segnalazioni all'Organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non sono state ricevute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Il presente Collegio sindacale ha acquisito tutte le informazioni necessarie dalla Società di revisione Deloitte&Touche S.p.a e, a tal proposito, non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Il presente Collegio sindacale riveste anche il ruolo di Organismo di vigilanza e, a tal proposito, dalle verifiche effettuate dal proprio insediamento e sulla base di quelle svolte dal precedente Organo di controllo non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

#### Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

La società di revisione, nella propria Relazione, ha espresso il seguente giudizio: "[...] A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, 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".

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato approvato dal Consiglio di amministrazione in data 28.03.2024 ed è costituito, come previsto dall'art. 2423 c.c., dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario, dalla Nota integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Il bilancio evidenzia un utile dell'esercizio di euro 29.132 e si riassume nei seguenti valori:

Stato patrimoniale:

|                   |    |           |
|-------------------|----|-----------|
| Attività          | €. | 4.043.398 |
| Passività         | €. | 3.296.243 |
| Patrimonio netto  | €. | 718.023   |
| Utile d'esercizio | €  | 29.132    |

Conto economico:

|                              |    |           |
|------------------------------|----|-----------|
| Valore della produzione      | €. | 3.890.666 |
| Costi della produzione       | €. | 3.732.813 |
| Differenza                   | €. | 157.853   |
| Proventi ed oneri finanziari | €. | (108.656) |
| Imposte sul reddito          | €. | 20.065    |
| Utile d'esercizio            | €. | 29.132    |

La responsabilità della redazione del progetto di bilancio compete all'Organo amministrativo della Società. Inoltre, non essendo demandato al presente Collegio sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, si è 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 si hanno osservazioni particolari da riferire.

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

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio dell'esercizio precedente;
- sono stati rispettati gli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico previsti dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425;
- è stato rispettato il dettato dell'art. 2423-ter c.c. e non sono state aggiunte voci particolari;
- le voci di bilancio sono comparabili con quelle dell'esercizio precedente;
- la Nota integrativa, oltre che essere redatta nel rispetto della lettura dell'art. 2427 c.c., contiene le altre indicazioni ritenute necessarie per la completa informazione, comprese quelle di carattere fiscale; la Società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi e altri vantaggi economici da pubbliche amministrazioni;

- non sono presenti costi di impianto e ampliamento, ai sensi dell'art. 2426 c.c., comma 1, n. 5;
- il costo di avviamento, ai sensi dell'art. 2426 c.c., comma 1, n. 6, è stato iscritto con il consenso del Collegio sindacale. Tale costo è in corso di ammortamento.

Infine, in conformità a quanto richiesto dalla normativa vigente, è stata verificata la generale conformità alla legge, per quel che riguarda la sua formazione e struttura, della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e, a giudizio del presente Collegio, essa risulta coerente con quest'ultimo e Vi fornisce ulteriori considerazioni sull'andamento della gestione aziendale e sulle prospettive economiche della Società.

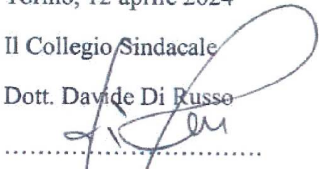
**Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Il Collegio sindacale, considerando le risultanze dell'attività svolta dallo stesso e dal precedente Collegio sindacale e tenuto conto delle risultanze dell'attività svolta dalla Società di revisione, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al Bilancio medesimo, ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 della Società, così come redatto dagli Amministratori, nonché della proposta avanzata da questi ultimi e contenuta in nota integrativa, in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio.

Torino, 12 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

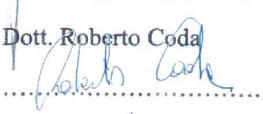
Dott. Davide Di Russo



Dott.ssa Rosanna Chiesa



Dott. Roberto Coda





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

Tel: +39 011 55971  
www.deloitte.it

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

Agli Azionisti della  
Risorse Idriche S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Risorse Idriche S.p.A. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, 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 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

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

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

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

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

© Deloitte & Touche S.p.A.



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

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

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

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

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



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

#### RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

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

Gli Amministratori della Società sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Risorse Idriche S.p.A. al 31 dicembre 2023, 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 Risorse Idriche S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Risorse Idriche S.p.A. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Franco Chiavazza  
Socio

Torino, 12 aprile 2024