

**AMAG RETI IDRICHE S.P.A.**

**BILANCIO AL 31/12/2020**

**Assemblea dei Soci del 24/06/2021**

## AMAG RETI IDRICHES.P.A.

### Relazione sulla Gestione al 31/12/2020

#### Dati Anagrafici

<b>Sede in</b>	ALESSANDRIA
<b>Codice Fiscale</b>	02525300063
<b>Numero Rea</b>	ALESSANDRIA263085
<b>P.I.</b>	02525300063
<b>Capitale Sociale Euro</b>	100.000,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	360000
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	A.M.A.G. S.P.A.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	sì
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	A.M.A.G. S.P.A.
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro



## Introduzione

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio al 31/12/2020 chiude con un risultato positivo ante imposte di Euro 2.210.189 (Euro 1.998.696 nel 2019) ed un utile netto di Euro 1.178.421 (Euro 1.339.584 nel 2019).

## Andamento della gestione

In premessa occorre evidenziare come l'esercizio sia stato influenzato dalla situazione pandemica, non ancora conclusa.

La situazione emergenziale e la forte pressione sulle strutture dettata dalla necessità di garantire la continuità dell'attività, hanno comportato importanti riflessi sull'organizzazione aziendale, che peraltro ha risposto in modo positivo.

Il servizio si è svolto regolarmente senza interruzioni, il personale ha continuato ad operare secondo i Protocolli sanitari, dotato di adeguati dispositivi di protezione individuali, garantendo ai cittadini ed alle imprese quanto necessario per le necessità quotidiane.

Si sono evidenziati, dall'inizio della crisi pandemica, una diminuzione dei pagamenti da parte degli utenti, dapprima per effetto della chiusura degli sportelli aziendali e ritardi negli incassi, registrandosi un aumento delle richieste di rateazioni e moratorie.

Soprattutto nella prima fase della pandemia si sono anche verificate situazioni di criticità nei servizi di recapito delle bollette.

La crisi ha altresì fatto rilevare una maggior pressione da parte dei fornitori riguardo alla necessità di ricevere regolarmente i pagamenti.

Allo scopo di disporre della necessaria liquidità nell'ambito del quadro sopra delineato, la Società ha provveduto a formulare specifiche istanze per l'attivazione di finanziamenti con garanzia dello Stato (MCC) a sostegno del circolante, contraendo due finanziamenti, l'uno con Banca ICCREA in pool con Banca d'Alba dell'importo di Euro 4.500.000 e l'altro con banca CARIGE di Euro 950.000 (in parte destinato all'estinzione anticipata di altro mutuo già in essere con la medesima Banca). Ciò ha consentito di immettere un'importante liquidità nel tessuto economico, specie locale, in un momento di forte criticità.

## Servizio idrico integrato

La Società opera quale affidataria, della gestione del servizio idrico integrato nell'A.T.O. 6

Con deliberazione in data 5/11/2019 EGATO6 ha prolungato la concessione in essere sino al 31/12/2034 ai tre Gestori (AMAG RETI IDRICHES, GESTIONE ACQUA e COMUNI RIUNITI), che mantengono la propria autonomia finanziaria e patrimoniale e che hanno costituito in data 4/11/19 una Rete d'impresa con soggettività giuridica denominata "Rete impresa AGC" quale strumento aggregativo.

I clienti al 31/12 erano 53.509 (nel 2019 erano 53.711).

La Società ha immesso in rete mc. 19.340.033 di acqua potabile.(nel 2019 erano mc. 17.535.995).

L'erogazione è stata di mc. 12.091.609 (nel 2019 i metri erano 12.147.384).

La differenza media captato/fatturato si attesta a circa il 37,48%. Peraltro non tutto il differenziale in questione è costituito da perdite di rete, apparenti (es. imprecisione dei contatori, consumi non autorizzati) o reali (perdite nella rete di distribuzione, perdite e sfiori da serbatoi, perdite dalle prese di utenza fino al contatore).

Infatti occorre considerare che vi sono anche consumi autorizzati non fatturati (misurati o meno). Fra essi possiamo citare usi antincendio, lavaggio di tubazioni e fognature, collaudi, ecc..

Si aggiunga inoltre che, stante la situazione pandemica, il numero di letture effettive, pur nel rispetto delle regole ARERA, è stato inferiore e quindi sussiste una componente stimata importante di consumi fatturati.

Negli impianti di depurazione l'acqua trattata è stata stimata in mc. 12.363.017 (nel 2019 erano mc. 12.502.301).



	2020
<b>Acqua immessa in rete (ml. mc.)</b>	19,34
<b>Acqua erogata (ml. mc.)</b>	12,09
<b>Clienti al 31/12</b>	53.509
<b>Acqua trattata (ml. mc.)</b>	12,36

Al 31/12/2020 gli abitanti serviti erano 155.335.

Dal punto di vista del quadro normativo si fa presente che, le funzioni attinenti alla regolazione ed al controllo dei servizi idrici sono state trasferite all'ARERA con il D.L. 201/2011 convertito in Legge 214/2011.

Con deliberazione n. 643 del 27 dicembre 2013 ARERA ha approvato il "Metodo tariffario idrico e le disposizioni di completamento" portante le modalità ed i parametri di calcolo dei costi che debbono trovare adeguata remunerazione con la tariffa e che ha trovato applicazione a decorrere dall'esercizio 2014.

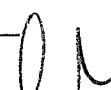
Si rammenta che le tariffe delle utenze situate nei Comuni appartenenti a Comunità Montane, con esclusione del canone di fruizione del S.I.I., sono ridotte del 5%.

Si evidenzia come in data 20/12/2013 A.M.A.G. e Gestione Acqua, costituenti il soggetto Gestore d'Ambito avessero stipulato un accordo per il mantenimento del regime di tariffa unica, senza pertanto conguagli reciproci, Per effetto dell'intervenuto conferimento AMAG RETI IDRICHES è subentrata senza soluzione di continuità in detto accordo

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della Società è il seguente:

	2020	2019	SCOSTAMENTO	SCOST. %
Ricavi netti	23.500.561	23.716.079	-215.518	-0,91
Var. delle rim. prodotti in corso di lav., sem. e finiti	0	0	0	0,00
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0,00
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	42.485	47.480	-4.995	-10,52
<b>Valore della produzione</b>	<b>23.543.046</b>	<b>23.763.559</b>	-220.513	-0,93
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-3.397.356	-3.424.214	26.858	-0,78
Servizi	-7.619.818	-7.406.071	-213.747	2,89
Godimento di beni di terzi	-1.905.156	-2.020.976	115.820	-5,73
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	75.271	55.668	19.603	35,21
<b>Valore aggiunto</b>	<b>10.695.987</b>	<b>10.967.966</b>	-271.979	-2,48
Spese per il personale	-3.564.990	-3.562.143	-2.847	0,08
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>7.130.997</b>	<b>7.405.823</b>	-274.826	-3,71
Oneri diversi di gestione	-665.649	-1.434.333	768.684	-53,59
<b>Ebitda</b>	<b>6.465.348</b>	<b>5.971.490</b>	493.858	8,27
Ammortamenti e svalutazioni	-3.536.141	-3.460.332	-75.809	2,19
Accantonamenti per rischi	0	0	0	0,00
Altri accantonamenti	-195.437	0	-195.437	0,00
<b>Reddito operativo</b>	<b>2.733.770</b>	<b>2.511.158</b>	222.612	8,86
Proventi da partecipazioni (+)	0	0		0,00
Proventi finanziari (+)	328.690	391.875	-63.185	-16,12
Oneri finanziari (-)	-852.271	-904.337	52.066	-5,76
<b>Risultato della gestione corrente</b>	<b>2.210.189</b>	<b>1.998.696</b>	211.493	10,58
Rettifiche di valore attività finanziarie	0	0	0	0,00
Proventi straordinari (+)	0	0	0	0,00
Oneri straordinari (-)	0	0	0	0,00
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>2.210.189</b>	<b>1.998.696</b>	211.493	10,58
Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.031.768	-659.112	-372.656	56,54
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.178.421</b>	<b>1.339.584</b>	-161.163	-12,03



Il Valore aggiunto ed il M.O.L. diminuiscono rispetto all'esercizio precedente rispettivamente del 2,48% e del 3,71%.

L'EBITDA cresce dell'8,27%, registrando minori sopravvenienze passive rispetto al 2019. Il risultato ante imposte cresce del 10,58% rispetto all'anno precedente.

## Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società è il seguente:

	2020	2019
<b>IMPIEGHI</b>		
I) Immobilizzazioni immateriali	604.433	34.472
II) Immobilizzazioni materiali	104.640.990	105.302.682
III) Immobilizzazioni finanziarie	186.697	4.000
<b>(A) ATTIVO IMMOBILIZZATO (I+II+III)</b>	<b>105.432.120</b>	<b>105.341.154</b>
I) Scorte di magazzino	366.365	291.094
II) Liquidità differite	36.026.982	32.731.418
III) Liquidità immediate	678.178	220.720
<b>(B) ATTIVO CIRCOLANTE (I+II+III)</b>	<b>37.071.525</b>	<b>33.243.232</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (A+B)</b>	<b>142.503.645</b>	<b>138.584.386</b>
<b>FONTI</b>		
A) Patrimonio netto	71.768.084	70.589.664
B) Passività consolidate	42.976.772	39.447.534
C) Passività correnti	27.758.789	28.547.188
<b>CAPITALE ACQUISITO (A+B+C)</b>	<b>142.503.645</b>	<b>138.584.386</b>

La struttura finanziaria si mostra equilibrata con un capitale circolante netto positivo.

## Principali dati finanziari

Il cash-flow è pari ad Euro 3.714.562 (Euro 3.789.916 al 31/12/19)

La somma algebrica degli oneri e proventi finanziari ha determinato un risultato negativo pari a Euro 523.581, migliore rispetto a quello al 31/12/19 che era negativo per Euro 512.462.

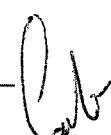
La posizione finanziaria netta è negativa per Euro 7.276.909 e peggiora rispetto a quella del 2019 che era negativa per Euro 2.881.818 per effetto dei finanziamenti con garanzia MCC contratti con Banca ICCREA/Banca d'Alba e CARIGE e per effetto della moratoria ottenuta da Banca Intesa San Paolo.

Se si considera anche il debito verso la Capogruppo per finanziamento soci la posizione finanziaria netta diviene negativa per Euro 9.964.916, nel 2019 era -Euro 5.361.467.

## Indici di bilancio

Poste le suddette classificazioni vengono calcolati i seguenti indici di Bilancio:

<b>INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE</b>		2020	2019
Indice di solidità patrimoniale	Patrimonio netto	717,68	705,90
	Capitale Sociale		
Indice di indipendenza finanziaria	Patrimonio netto	0,50	0,51
	Capitale acquisito		
Peso del capitale immobilizzato	Attivo immobilizzato	0,74	0,76
	Capitale investito		
Peso del capitale circolante	Attivo circolante	0,26	0,24
	Capitale investito		
Peso delle passività correnti	Passività correnti	0,19	0,21
	Capitale acquisito		



Peso delle passività consolidate	Passività consolidate	0,30	0,28
	Capitale acquisito		
Patrimonio netto "tangibile"	Patrimonio netto - Immobilizzazioni immateriali	71.163.651	70.555.192

INDICI DI SITUAZIONE FINANZIARIA		2020	2019
Indice di liquidità	Liquidità immediate + Liquidità differite	1,32	1,15
	Passività correnti		
Grado di liquidità del capitale investito	Liquidità immediate + Liquidità differite	0,26	0,24
	Capitale investito		
Grado di rigidità delle fonti di finanziamento	Capitale acquisito	5,13	4,85
	Passività correnti		
Indice di autocopertura del capitale fisso	Patrimonio netto	0,68	0,67
	Attivo immobilizzato		
Indice di disponibilità	Attivo circolante	1,34	1,16
	Passività correnti		
Indice di copertura delle immobilizzazioni	Patrimonio netto + Passività consolidate	1,09	1,04
	Attivo immobilizzato		

INDICI DI CICLO FINANZIARIO		2020	2019
Tasso di rotazione del capitale investito	Ricavi vendite e prestazioni	0,15	0,16
	Capitale investito		

INDICI DI REDDITIVITÀ'		2020	2019
R.O.I.	Reddito operativo	1,92	1,81
	Capitale investito		
R.O.S.	Reddito operativo	12,62	11,43
	Ricavi vendite e prestazioni		
R.O.E.	Reddito netto	1,64	1,90
	Patrimonio netto		
R.O.A.	Reddito operativo + Proventi finanziari+reddito atipico	2,15	2,09
	Capitale investito		
R.O.D.	Oneri finanziari	1,20	1,33
	Totale passività (x 100)		

Gli indicatori sono complessivamente positivi.

## Investimenti

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie sono risultati globalmente pari a Euro 2.205.227 tutti relativi al Servizio Idrico Integrato, erano pari a Euro 8.422.340 nel 2019..

## Qualità del servizio

La Società è certificata ISO 9001 e ISO 14001.

## Gestione dei rischi finanziari

- Rischio di credito



I crediti commerciali verso Clienti sono pari a complessivi Euro 30.520.640, con uno stanziamento totale a fondo svalutazione crediti per Euro 3.217.178.

Per evidenziare meglio il rischio coperto occorre confrontare il Fondo accantonato con i crediti scaduti che al 31/12/2020 erano pari ad Euro 14.343.507.

Si tenga conto che il mercato è composto, per quanto concerne il settore idrico, da clientela piuttosto frazionata, appartenente a diversi settori.

Tra i crediti verso altri, i crediti per contributi in conto impianti per Euro 5.686.598 sono nei confronti della Regione Piemonte, per Euro 100.695 nei riguardi di ARAL S.p.A., partecipata del Comune di Alessandria.

Il credito verso ARAL è stato totalmente svalutato con appostazione di uno specifico Fondo.

Proprio riguardo ad ARAL, a seguito del concordato cui AMAG RETI IDRICHES ha aderito, la società ha ricevuto Strumenti partecipativi per Euro 177.697; prudenzialmente si è appostato uno specifico Fondo rischi di pari importo azzerando eventuali criticità che dovessero manifestarsi.

- **Rischio di liquidità**

I principali fattori che incidono sulla situazione della liquidità sono le risorse generate e/o assorbite dalle attività operative e di investimento.

La Società ha adottato politiche atte a recuperare livelli adeguati di liquidità ed attua un monitoraggio degli andamenti prospettici della liquidità.

La Società si è già attivata, in armonia con la Capogruppo, onde ottenere finanziamenti a medio/lungo termine a fronte del piano di investimenti approvato da EGATO6. A seguito di procedura pubblica si è ottenuto da Banca Intesa San Paolo un finanziamento di Euro 25 ml, appena contrattualizzato.

Come già evidenziato sono stati inoltre contratti ed erogati due finanziamenti a sei anni, con garanzia MCC, a sostegno del circolante.

- **Rischio di tassi di interesse**

La Società ha iscritto in bilancio debiti verso i Comuni per mutui dai medesimi conferiti.

I mutui sono prevalentemente contratti con la Cassa Depositi e Prestiti, sono intestati ai Comuni e dagli stessi gestiti.

La variazione dei tassi potrebbe generare un impatto positivo o negativo sul conto economico.

Trattandosi, però, di mutui a favore di Enti Locali per il finanziamento di opere pubbliche, si ritiene il rischio limitato.

- **Rischio di cambio**

La Società non è esposta a rischi di cambio.

- **Rischio energetico**

La società è esposta a rischio prezzo sull'acquisto delle commodities energetiche necessarie cui la Società contrappone un'attenta pianificazione e l'adozione di adeguate politiche di acquisto, senza la necessità di fare ricorso ai mercati finanziari per coperture. Peraltro la più parte degli acquisiti di energia elettrica sono effettuati dalla consorella ALEGAS, a normali condizioni di mercato

### **Modello organizzativo D.Leg. 231/01**

La società è dotata del Modello Organizzativo secondo la normativa vigente.

L'obiettivo è la configurazione di un sistema strutturato di procedure ed attività di controllo volte a prevenire, per quanto possibile, condotte che possano integrare la commissione dei reati contemplati dal Decreto Legislativo.

L'Organismo di Vigilanza è il medesimo della Capogruppo.

Ai sensi della L. 190 anche il RPCT è lo stesso della Capogruppo; AMAG RETI IDRICHES ha nominato un Referente del RPCT di Gruppo.

Recentemente il catalogo dei reati contemplato dal D.Leg. 231 è stato implementato; questa variazione, unita alle modifiche apportate all'organizzazione del Gruppo, ha reso necessario procedere all'adeguamento ed all'implementazione del Modello; la Capogruppo ha affidato l'incarico a docenti dell'Università del Piemonte Orientale e dell'Università Cattolica, Alta Scuola Federico Stella sulla Giustizia Penale e si è in attesa del rilascio del nuovo Modello.

## Informazioni sull'ambiente

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, Codice Civile, si precisa che la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente.

Inoltre, stante la particolare natura delle attività svolte, la medesima è rigorosamente soggetta ai controlli degli Organi preposti (ASL, ARPA, Provincia, Vigili del Fuoco, Agenzia delle Dogane, NOE).

## Informazioni sul personale

I dipendenti in servizio al 31/12/2020 erano 62, di cui 57 uomini e 5 donne (erano 62 nel 2019).

L'età media del personale è di anni 50 e 9 mesi, con un'anzianità media di servizio nel Gruppo di anni 15 e 11 mesi.

Di seguito i principali indici relativi al personale:

INDICI DI ATTIVITA' DEL PERSONALE	2020	2019
Fatturato per dipendente (Euro)	346.289	353.878
Costo per dipendente (Euro)	56.967	57.380
Valore aggiunto per dipendente (Euro)	170.917	176.675
Ore lavorate ordinarie	1.591,68	1.602,42
Forza media		
Ore lavorate ordinarie	0,90	0,90
Ore lavorative (netto ferie)		
Ore straordinarie	0,07	0,07
Ore lavorative (compreso ferie)		
Ore non lavorate (escluso ferie)	0,09	0,09
Ore lavorative (compreso ferie)		

Le relazioni industriali sono improntate al più ampio confronto e consentono una corretta gestione del personale.

Nel corso dell'esercizio sono state svolte 471 ore di formazione..

Nel corso dell'anno è stata regolarmente effettuata la sorveglianza sanitaria.

In relazione alla pandemia COVID-19 fin dai primi momenti è stata garantita la fornitura di adeguati dispositivi di protezione individuale e sono state impartite le opportune disposizioni ai dipendenti impegnati a garantire la continuità dei servizi quanto ai comportamenti da porre in essere a tutela della propria salute.

## Attività di ricerca e sviluppo

A.M.A.G. Reti Idriche ha sviluppato il progetto "DEPURARE" che si propone di testare metodologie innovative ed alternative per la depurazione e la disinfezione finale del processo di trattamento delle acque reflue al fine di evitare l'impatto legato al cloro residuo e a sostanze non completamente eliminate, dannose per l'ambiente, con la finalità del loro riutilizzo.

Inoltre, la sostanza disinsettante e virucida, prodotta dalla tecnologia ECA prevista dal suddetto progetto, viene utilizzata per la sanificazione aziendale. Verranno valutate le possibilità di commercializzazione del prodotto.

La tecnologia ECA verrà anche applicata in un ulteriore progetto innovativo che prevede la realizzazione di una stazione mobile autonoma per la potabilizzazione di acqua, condensazione di acqua atmosferica e produzione di disinsettante/detergente, per la quale è stata presentata domanda di brevetto. Il prototipo è in fase di costruzione.

FINPIEMONTE ha autorizzato l'erogazione di un finanziamento PORFESR 14/20 - Bando PRISMA - E per un importo complessivo di Euro 67.997 di cui la quota FINPIEMONTE è pari ad Euro 47.598.



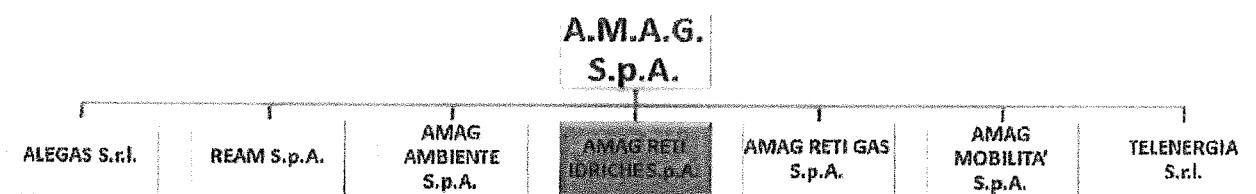
Occorre, però, sottolineare che è anche attività di ricerca e sviluppo quel continuo processo di affinamento, nonché di studio e sperimentazione di diverse soluzioni tecniche, utile a ridurre i costi della produzione ed a migliorare la qualità dei servizi; tali spese di sviluppo sono state addebitate integralmente al conto economico.

### Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. C.C., la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Azienda Multiutility Acqua Gas S.p.A..

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497bis, indicando la propria soggezione all'altri 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 della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Qui di seguito si riporta l'organigramma del Gruppo di cui AMAG RETI IDRICHES.p.A. fa parte:



Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con la società che esercita attività di direzione e coordinamento.

I rapporti in essere, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato e sono sintetizzati nella tabella qui di seguito:

IDRICO	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI
AMBIENTE	47.568	1.359	16.459	33.328
REAM	4.836	0	0	0
RETIGAS	101.069	221.346	47.959	133.557
ALEGAS	80.769	3.695.816	2.695.923	8.507
AMAG	1.404.955	6.766.293	4.556.070	13.383

I rapporti con A.M.A.G. contemplano in particolare i services resi dalla Capogruppo tramite le funzioni corporate.

Il corrispettivo dei services è stato integrato da un management fee per le attività rese dalla Capogruppo in relazione alle attività finalizzate all'ottenimento dei finanziamenti sia per investimenti che a sostegno della liquidità. Tale onere è stato, però, rinviato all'esercizio successivo per essere riscontato, a norma dei Principi contabili, in correlazione ai piani di ammortamento dei finanziamenti.

Altro rapporto significativo è quello con ALEGAS da cui AMAG RETI IDRICHES acquista energia elettrica per impianti idrici, fognari e di depurazione.

Inoltre nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con i Comuni soci di A.M.A.G. - quali enti pubblici di riferimento.

AMAG Reti Idriche gestisce il servizio idrico integrato in tutti i Comuni soci, inoltre svolge il servizio idrico integrato nei seguenti Comuni non soci: Alice Bel Colle, Cassinelle, Castelspina, Oviglio, Bergamasco e Carentino; In particolare dal 1° gennaio 2019 ha assunto la gestione degli acquedotti di Alice Bel Colle, Ricaldone e Visone.

EGATO6 ha individuato il terminal value che dovrà essere riconosciuto al Gestore precedente con cui sono stati avviati i primi contatti.

Con i Comuni sono stati intrattenuti normali rapporti di natura commerciale, fornendo agli stessi acqua potabile alle tariffe vigenti, nonché svolgendo le prestazioni di servizi richieste alle condizioni di mercato.



Inoltre ai Comuni che hanno conferito gli impianti ed i mutui relativi, viene riconosciuta la rata di ammortamento dei mutui. Agli altri Comuni viene riconosciuto un canone definito dall'A.T.O. 6 per l'utilizzazione degli impianti.

La Società ha supportato gli interventi di competenza delle Amministrazioni Comunali con prestazioni qualificate di tipo professionale; ha inoltre partecipato ad iniziative locali, istituzionali e non, nei confronti delle quali le Amministrazioni Comunali riservano un particolare interesse.

### **Codice in materia di protezione dei dati personali (GDPR 679/16)**

Premesso che la società non tratta dati sensibili, il trattamento dei dati personali è demandato sulla base di specifici contratti di servizio alla società controllante A.M.A.G. S.p.A. che ha certificato di essere in regola con la vigente normativa in materia.

Si dà pertanto atto che la Società ha adottato tutte le misure di sicurezza minime e necessarie in conformità alla normativa vigente.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La Società non possiede direttamente od indirettamente azioni proprie, neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Allo stesso modo non vi sono stati né acquisti, né alienazioni di azioni proprie.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il prolungamento della concessione idrica al 2034 ha posto la società nelle condizioni di poter accedere ai finanziamenti necessari per sostenere il Piano degli Interventi che forma parte integrante della Concessione, tant'è che è stato contrattualizzato il finanziamento di Euro 25 ml. ottenuto da Intesa San Paolo.

Occorre, però, evidenziare come l'attuale emergenza sanitaria da COVID-19 stia tuttora creando difficoltà alle aziende di servizi pubblici; infatti è elevata la morosità dei clienti finali, inizialmente solo derivante dalla chiusura degli sportelli aziendali.

Si tratta di una situazione che potrebbe mettere a rischio il regolare espletamento delle attività che non sono interrompibili; infatti pur essendoci valutazioni positive correlate all'evoluzione positiva della campagna vaccinale, il venir meno degli strumenti di sostegno potrebbe ancora creare criticità a famiglie e imprese.

In considerazione del fatto che le caratteristiche dei business gestiti è generato da attività regolate, gli stessi non hanno subito variazioni significative in considerazione dell'emergenza sanitaria quanto a volumi e fatturato.

Pertanto il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Si ritiene altresì che le condizioni di piano consentano l'iscrizione nel presente bilancio delle residue imposte prepagate.

### **Sedi secondarie**

Ai sensi dell'art. 2428, c. 4, C.C. si attesta che non vi sono sedi secondarie.

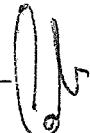
### **Approvazione del bilancio**

Si è ritenuto di convocare l'assemblea per l'approvazione del bilancio entro i termini di legge che per l'approvazione del bilancio 2020 sono contenuti nell'art. 3, comma 6, del Decreto Milleproroghe, come convertito in legge.

Tale disposizione prevede che, in deroga all'art. 2364 Codice Civile e alle disposizioni statutarie l'assemblea è convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Vista l'attività svolta ed i risultati conseguiti, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2020 così come presentato e le relazioni che lo accompagnano.

L'Amministratore Unico



Alfonso Conte





## AMAG RETI IDRICHES.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31/12/2020

## Dati Anagrafici

Sede in	ALESSANDRIA
Codice Fiscale	02525300063
Numero Rea	ALESSANDRIA263085
P.I.	02525300063
Capitale Sociale Euro	100.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	A.M.A.G. S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	A.M.A.G. S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2020

## STATO PATRIMONIALE

	31/12/2020	31/12/2019
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	11.259	22.913
2) Costi di sviluppo	8.670	11.560
Totale immobilizzazioni immateriali	19.929	34.473
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	5.694.020	5.752.405
2) Impianti e macchinario	86.692.171	87.738.558
3) Attrezzature industriali e commerciali	97.236	125.151
4) Altri beni	0	4.888

5) Immobilizzazioni in corso e acconti	12.157.563	11.681.680
Totale immobilizzazioni materiali	104.640.990	105.302.682
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in		
b) Imprese collegate	9.000	0
d-bis) Altre imprese	177.697	0
Totale partecipazioni (1)	186.697	0
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	186.697	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>104.847.616</b>	<b>105.337.155</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	366.365	291.094
Totale rimanenze	366.365	291.094
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	27.202.768	24.602.224
Totale crediti verso clienti	27.202.768	24.602.224
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	36.226	6.878
Totale crediti verso controllanti	36.226	6.878
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	234.242	94.908
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	234.242	94.908
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.946	31.849
Totale crediti tributari	10.946	31.849
5-ter) Imposte anticipate	720.113	784.708
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.406.854	7.136.014
Totale crediti verso altri	6.406.854	7.136.014
Totale crediti	34.611.149	32.656.581
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	4.000
Attività finanziarie per la gestione accentrativa della tesoreria	1.368.729	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.368.729	4.000
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	678.178	220.720
Totale disponibilità liquide	678.178	220.720
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>37.024.421</b>	<b>33.172.395</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>142.503.648</b>	<b>138.584.387</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	100.000	100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0

IV - Riserva legale	20.000	20.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	70.469.663	69.130.080
Varie altre riserve	3	1
Totale altre riserve	70.469.666	69.130.081
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.178.421	1.339.584
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>71.768.087</b>	<b>70.589.665</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	230.623	160.184
4) Altri	890.459	1.065.413
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>1.121.082</b>	<b>1.225.597</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>566.363</b>	<b>564.620</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.142.454	1.191.440
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.812.633	1.911.098
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>7.955.087</b>	<b>3.102.538</b>
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.457.365	6.969.193
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>4.457.365</b>	<b>6.969.193</b>
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.995	4.000
<b>Totale debiti verso imprese collegate (10)</b>	<b>4.995</b>	<b>4.000</b>
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.760.348	5.577.061
<b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>	<b>6.760.348</b>	<b>5.577.061</b>
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.918.521	4.605.711
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)</b>	<b>3.918.521</b>	<b>4.605.711</b>
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	99.278	106.127
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>99.278</b>	<b>106.127</b>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	292.939	295.836
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>	<b>292.939</b>	<b>295.836</b>
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.862.050	8.467.181
Esigibili oltre l'esercizio successivo	7.307.107	7.355.008
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>16.169.157</b>	<b>15.822.189</b>
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>39.657.690</b>	<b>36.482.655</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>29.390.426</b>	<b>29.721.850</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>142.503.648</b>	<b>138.584.387</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.670.778	21.968.719
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	42.485	47.480
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	1.829.783	1.747.362
Totale altri ricavi e proventi	1.829.783	1.747.362
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>23.543.046</b>	<b>23.763.561</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.397.356	3.424.215
7) Per servizi	7.619.818	7.406.071
8) Per godimento di beni di terzi	1.905.157	2.020.977
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	2.571.236	2.562.316
b) Oneri sociali	834.099	837.365
c) Trattamento di fine rapporto	158.265	159.653
e) Altri costi	1.390	2.810
Totale costi per il personale	3.564.990	3.562.144
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.544	14.544
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.521.597	2.435.788
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	1.000.000	1.010.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.536.141	3.460.332
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-75.271	-55.668
13) Altri accantonamenti	195.437	0
14) Oneri diversi di gestione	665.649	1.434.332
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>20.809.277</b>	<b>21.252.403</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>2.733.769</b>	<b>2.511.158</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	328.690	391.875
Totale proventi diversi dai precedenti	328.690	391.875
Totale altri proventi finanziari	328.690	391.875
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	546.689	597.050
Altri	305.581	307.287
Totale interessi e altri oneri finanziari	852.270	904.337
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-523.580</b>	<b>-512.462</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B+C+D)</b>	<b>2.210.189</b>	<b>1.998.696</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	783.177	761.438
Imposte differite e anticipate	248.591	-102.326
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.031.768	659.112
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>1.178.421</b>	<b>1.339.584</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON  
METODO INDIRETTO)**

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.178.421	1.339.584
<b>Imposte sul reddito</b>	<b>1.031.768</b>	<b>659.112</b>
Interessi passivi/(attivi)	523.580	512.462
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.733.769</b>	<b>2.511.158</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	195.437	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.536.141	2.450.332
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	1.000.000	1.010.000
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>3.731.578</i>	<i>3.460.332</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>6.465.347</b>	<b>5.971.490</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(75.271)	(55.668)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.600.544)	(4.967.250)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.511.828)	1.657.708
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(556.774)	(55.781)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(331.424)	(909.732)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(150.074)	4.291.588
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(7.225.915)</i>	<i>(39.135)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(760.568)</b>	<b>5.932.355</b>
<i>Altre rettifiche</i>		

Interessi incassati/(pagati)	(523.580)	(512.462)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(298.209)	(188.634)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(821.789)	(701.096)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.582.357)	5.231.259
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.859.905)	(4.642.735)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	(14.451)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(186.697)	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(1.364.729)	(4.000)
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 d'investimento (B)	(3.411.331)	(4.661.186)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	951.014	(2.421.612)
Accensione finanziamenti	4.500.131	1.234.532
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1	2
(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)	5.451.146	(1.187.078)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	457.458	(617.005)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	220.720	837.725
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	220.720	837.725
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	678.178	220.720

Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	678.178	220.720
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2020

### **PREMESSA**

La Società è stata iscritta in Registro Imprese in data 14/12/2016; il conferimento del ramo d'azienda relativo al servizio idrico integrato ha avuto efficacia dalla medesima data.

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs. 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

### **EVENTUALE APPARTENENZA AD UN GRUPPO**

La società appartiene al Gruppo A.M.A.G. - Alessandria che esercita la direzione e coordinamento tramite la società A.M.A.G. S.p.A..

Nella tabella riportata al paragrafo "Altre informazioni" della presente Nota Integrativa sono riportati i dati essenziali di tale società così come richiesto dal Codice Civile, art. 2497 bis.

### **CRITERI DI FORMAZIONE**

Lo Stato Patrimoniale è conforme allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del C.C. ed il Conto Economico allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del C.C..

Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

In osservanza all'art. 2423, c.5, il bilancio è redatto in unità di Euro.

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio sono comparati con quelli delle voci omonime iscritte nel bilancio relativo all'esercizio precedente ex art. 2423 ter Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

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

Le spese di pubblicità sono state integralmente addebitate al conto economico.

Sono state capitalizzate spese incrementative su beni di terzi con ammortamento in cinque esercizi.

I costi per il trasferimento e riposizionamento di cespiti sono stati capitalizzati laddove si è ravvisato un beneficio futuro misurabile in termini di ampliamento e miglioramento del servizio e vengono ammortizzati in cinque anni.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente 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.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al valore di conferimento o 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.

In merito alle "immobilizzazioni per lavori interni" si precisa che le stesse sono state contabilizzate sulla base dei dati della "contabilità commesse" che comprende i costi di diretta imputazione per la progettazione e realizzazione delle opere in economia (materiali, mano d'opera, prestazioni). Sono stati inoltre capitalizzati oneri finanziari sostenuti per la realizzazione di nuove opere fino al momento nel quale le stesse possono essere utilizzate.

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. Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Gli impianti in costruzione sono iscritti in bilancio per l'importo dei costi diretti sostenuti e non vengono ammortizzati, posto che le immobilizzazioni iniziano l'ammortamento nel momento di entrata in funzione.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Ovviamente le aliquote sono rapportate alla minor durata dell'esercizio.

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 si ritiene ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

Categorie	Aliquote
Fabbricati industriali ad uso idrico	2,00%
Fabbricati depuratori	2,00%
Fabbricati fognatura	2,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Rete acqua	1,60%
Rete fognaria	1,60%
Impianti di sollevamento acquedotto	4,00%
Impianti di filtrazione	3,00%
Impianti di sollevamento fognario	4,00%
Impianti di depurazione	3,00%
Appar./attrezz. acqua, fognatura, depurazione	8,00%
Misuratori acqua	4,00%
Serbatoi	2,00%
Opere idrauliche fisse	2,50%
Sottostazioni elettriche di trasformazione	7,00%
Autoveicoli da trasporto	20,00%
Autovetture	25,00%
Automezzi comuni usati	20,00%
Carbone attivo, biossido di manganese e resina purolite	20,00%

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

Le spese incrementative sono state aggiunte al costo di acquisto solo in presenza di un reale aumento di produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero di un incremento della sicurezza dell'utilizzo dei beni.

Ogni altro costo afferente i beni in oggetto, in particolare i costi di manutenzione ordinaria, è stato addebitato integralmente al Conto Economico.

I beni di costo unitario sino a 516,46 Euro, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione e senza procedere, ai fini fiscali, alla deduzione nell'esercizio dell'intero costo.

Gli investimenti effettuati sugli impianti in comodato o in gestione e i relativi ampliamenti e sostituzioni sono iscritti fra le immobilizzazioni materiali.

### **Contributi in conto impianti e in conto esercizio**

I contributi in conto impianti erogati sono stati rilevati in conformità con l'OIC 16 par. 87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

I contributi in conto impianti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza nell'esercizio in cui sono deliberati dal soggetto concedente e si sono verificate le condizioni previste dalle deliberazioni medesime, e vengono accreditati al conto economico gradualmente sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Per effetto di tale impostazione contabile, le quote di ammortamento sono pertanto calcolate sul costo del bene al lordo del contributo.

I contributi in conto impianti riscontati concorrono a formare il reddito in quote correlate all'ammortamento dei beni cui si riferiscono. In caso di contributi percepiti successivamente all'inizio dell'ammortamento, l'eccedenza delle quote di ammortamento già dedotte (e commisurate al lordo) rispetto alle medesime quote riferite al bene al netto del contributo, concorrono alla determinazione del reddito come sopravvenienze attive.

La suddetta impostazione è in linea con quanto espressamente previsto dal Doc. n. 16 dei Principi contabili nazionali come rivisto dall'O.I.C. e dal Doc. n. 20 dei principi Contabili internazionali.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile 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 codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Pertanto i sensi del paragrafo 42 dell'OIC 15b non è stata applicata l'attualizzazione dei crediti in quanto irrilevante rispetto al valore non attualizzato ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

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, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2016. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2016 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### **Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

### **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 economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere, tenendo in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto delle erogazioni per cessazioni ed anticipazioni e delle somme destinate ai Fondi di previdenza complementare ed al Fondo Tesoreria INPS ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazioni del rapporto di lavoro in tale data.

### **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio.

## **Imposte sul reddito**

Le imposte sono stanziate secondo il principio di competenza in base ad una ragionevole previsione dell'onere di imposta tenuto conto delle agevolazioni applicabili. Le imposte differite sono state calcolate secondo il metodo del conto economico. Si è provveduto a stanziare un fondo imposte differite e sono state conteggiate imposte prepagate.

Le imposte prepagate sono state conteggiate, così come previsto dalle disposizioni recate dal Codice Civile e dal Principio contabile n. 25, nel rispetto del principio della prudenza, cioè sussistendo la ragionevole certezza del loro futuro recupero. I benefici fiscali per imposte prepagate su stanziamenti che saranno fiscalmente deducibili negli esercizi futuri saranno riconosciuti a conto economico nel momento in cui verranno frutti.

Le imposte accantonate rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le norme e le aliquote vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- eventuali rettifiche ai saldi delle imposte differite.

## **Costi e ricavi**

Vengono contabilizzati secondo i principi della prudenza e della competenza temporale e iscritti in bilancio in base all'effettiva natura, al netto di resi, rettifiche, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I corrispettivi per nuovi allacciamenti, operazioni sui contatori e variazioni contrattuali sono imputati interamente sull'esercizio di competenza.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## **Impegni, garanzie, rischi**

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota Integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## **CRITERI DI REDAZIONE**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- 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;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

## **Deroghe**

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 5° c. dell'art. 2423 Codice Civile.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

##### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 19.929 (€ 34.473 nel precedente esercizio).

La voce accoglie le spese di costituzione pari ad Euro 58.270 (Euro 58.270 nell'esercizio precedente) e le immobilizzazioni immateriali rivenienti dal conferimento conseguente allo scorporo da A.M.A.G. del ramo di attività servizio idrico integrato.

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	58.270	667.011	457.391	1.182.672
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	35.357	655.451	457.391	1.148.199
<b>Valore di bilancio</b>	22.913	11.560	0	34.473
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	11.654	2.890	0	14.544
<b>Totale variazioni</b>	-11.654	-2.890	0	-14.544
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	58.270	667.011	457.391	1.182.672
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	47.011	658.341	457.391	1.162.743
<b>Valore di bilancio</b>	11.259	8.670	0	19.929

##### **Totali rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio**

Nel corso dell'esercizio non sono state operate né rivalutazioni, né svalutazioni.

##### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 104.640.990 (€ 105.302.682 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	7.468.926	125.076.525	1.196.778	74.537	11.681.680	145.498.446
<b>Ammortamenti (Fondo</b>	<b>1.716.521</b>	<b>37.334.411</b>	<b>1.071.627</b>	<b>69.649</b>	<b>0</b>	<b>40.192.208</b>

<b>ammortamento)</b>						
<b>Svalutazioni</b>	0	3.556	0	0	0	3.556
<b>Valore di bilancio</b>	5.752.405	87.738.558	125.151	4.888	11.681.680	105.302.682
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	18.288	1.439.147	6.172	0	0	1.463.607
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	79.585	0	0	0	79.585
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	76.673	2.405.949	34.087	4.888	0	2.521.597
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	475.883	475.883
<b>Totale variazioni</b>	-58.385	-1.046.387	-27.915	-4.888	475.883	-661.692
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	7.487.214	126.401.494	1.138.427	74.537	12.157.563	147.259.235
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.793.194	39.705.767	1.041.191	74.537	0	42.614.689
<b>Svalutazioni</b>	0	3.556	0	0	0	3.556
<b>Valore di bilancio</b>	5.694.020	86.692.171	97.236	0	12.157.563	104.640.990

I terreni e fabbricati nel corso dell'esercizio si sono movimentati sia per nuove acquisizioni che per effetto dell'ammortamento di periodo.

Gli investimenti in corso sono principalmente relativi a commesse riferite a interventi sulla rete idrica e fognaria. A fine esercizio tali commesse sono oggetto di una approfondita analisi da parte delle funzioni aziendali preposte per determinare quali commesse sono giunte a completamento e possono pertanto iniziare il processo di ammortamento e quali devono ancora essere tecnicamente completate nel corso dei successivi esercizi.

### **Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio**

Si dà atto che nell'esercizio non sono state fatte rivalutazioni monetarie né obbligatorie, né volontarie.

### **Scorporo aree**

In relazione al disposto dell'art. 2, c. 18, D.L. 262/06, convertito in L. 286/06, si sottolinea come la Società abbia sempre iscritto il valore delle aree separatamente da quello dei fabbricati sulle stesse insistenti, senza operare alcun ammortamento su detti valori.

Sulla base di conforme parere, in presenza di conferimenti da parte dei soci di beni con valutazione dell'area, in perizia giurata, separata dai fabbricati, non si è operata alcuna riverifica con il coefficiente del 30 o 20% sul tutto complessivo.

Si precisa inoltre che le parti impiantistiche, ancorché infisse stabilmente in suolo, non rientrano nella normativa in questione in quanto impianti industriali nel senso tecnologico.

### **Contributi in conto capitale**

Per la contabilizzazione è stato scelto il metodo dell'accredito al conto economico gradualmente sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Circa l'individuazione del momento in cui avviene l'imputazione a bilancio del contributo, si è fatto riferimento al Principio contabile nazionale n. 16 ed ai Principi internazionali (formale delibera di erogazione ovvero comunicazione dell'avvenuta liquidazione, e comunque, in presenza della ragionevole certezza dell'erogazione).

I crediti verso il Comune rivenienti dall'operazione di scorporo sono stati cancellati, in contropartita con i risconti

passivi pluriennali, in quanto il Comune di Alessandria ha comunicato in data 23/04/2021 di non avere residui passivi a bilancio destinati a finanziare i contributi in conto impianti, chiedendo di operare le opportune rettifiche a chiusura della partita contabile.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 366.365 (€ 291.094 nel precedente esercizio).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	291.094	75.271	366.365
<b>Totale rimanenze</b>	291.094	75.271	366.365

Nel corso dell'esercizio il magazzino è stato oggetto di un processo di riordino; essendo emersi scostamenti in corso di accertamento è stato appostato un Fondo rischi differenze inventariali di Euro 17.740. Lo scostamento con il costo ultimo risulta pari a Euro 2.069 e non è di ammontare apprezzabile.

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 34.611.149 (€ 32.656.581 nel precedente esercizio).

La tabella di seguito riportata mostra la suddivisione per scadenza del saldo dei crediti commerciali.

I crediti commerciali sono principalmente costituiti da forniture di acqua potabile e servizio fognature/depurazione, sono integralmente esigibili entro l'esercizio successivo ed includono anche le bollette da emettere per i consumi non misurati alla data di bilancio.

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazi oni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	30.520.641	0	30.520.641	3.317.873	27.202.768
<b>Verso controllanti</b>	36.226	0	36.226	0	36.226
<b>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	234.242	0	234.242	0	234.242
<b>Crediti tributari</b>	10.946	0	10.946		10.946
<b>Imposte anticipate</b>			720.113		720.113
<b>Verso altri</b>	6.406.854	0	6.406.854	0	6.406.854
<b>Totale</b>	37.208.909	0	37.929.022	3.317.873	34.611.149

Considerata l'impossibilità di rilevare tutte le letture dei contatori alla data del bilancio i consumi non misurati sono stati determinati sulla base di stime statistiche basate sui dati in possesso.

Alla data del 30 dicembre 2020 la società ha ricevuto dalla Capogruppo la cessione di crediti verso utenti per complessivi Euro 2.647.184. Trattasi di crediti rivenienti da esercizi anteriori alla costituzione della società, all'epoca non oggetto di conferimento, ma riferiti a utenti ancora attivi presso questa Società, vale a dire con contratto di somministrazione in corso e depositi cauzionali depositati presso AMAG RETI IDRICHES.

Il fondo svalutazione crediti è stato incrementato per Euro 473.153 per trasferimento dalla Capogruppo a seguito dell'operazione di cessione dei crediti del servizio idrico integrato dalla Capogruppo ad AMAG Reti Idriche di cui sopra.

Inoltre è stato incrementato per Euro 1.000.000 a titolo di accantonamento dell'anno.

Il Fondo è stato utilizzato per Euro 419.245 a copertura dello stralcio di crediti di esercizi precedenti, inclusi crediti verso utenti cessati a tutto il 31/12/2018 di importo non superiore a 2.500 Euro, intendendosi per tale l'importo complessivo della posizione.

Descrizione	
Saldo a inizio esercizio	2.163.269
Utilizzo dell'esercizio	419.245
Accantonamento dell'esercizio	1.473.153
Saldo a fine esercizio	3.217.178

La voce Crediti verso Imprese controllanti si riferisce ai crediti verso l'Amag per partite infragruppo pari ad Euro 36.226 .

Poco significativi i crediti verso le altre società sottoposte al controllo della controllante Euro 234.242 .

Nei crediti verso altri sono esposti crediti verso la Regione Piemonte per Euro 5.686.598 a fronte di contributi in conto impianti dalla Regione stessa e concessi essenzialmente per la realizzazione di opere del servizio idrico integrato, non ancora erogati.

Inoltre risulta l'appostazione di crediti verso Comuni vari per contributi in conto impianti concessi per la realizzazione di opere da parte della Società.

Rilevano anche depositi cauzionali che ammontano ad Euro 88.655 mentre il credito per fornitori conto note di credito da ricevere è pari ad Euro 89.779

Allo stesso modo sono iscritti un credito da ARAL S.p.A. di Euro 100.695 per un contributo in conto impianti relativo ai lavori di interconnessione idrica comuni Alessandria - Solero interamente svalutato e un credito pari ad Euro 220.250 verso ATO per finanziamenti legati a nuove commesse.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	24.602.224	2.600.544	27.202.768	27.202.768	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	6.878	29.348	36.226	36.226	0	0
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	94.908	139.334	234.242	234.242	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	31.849	-20.903	10.946	10.946	0	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo</b>	784.708	-64.595	720.113			

<b>circolante</b>						
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	7.136.014	-729.160	6.406.854	6.406.854	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>32.656.581</b>	<b>1.954.568</b>	<b>34.611.149</b>	<b>33.891.036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Crediti - Ripartizione per area geografica

I crediti sono realizzati per la maggior parte in Piemonte con l'assoluta prevalenza della provincia e della Città di Alessandria.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 678.178 (€ 220.720 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Depositi bancari e postali</b>	220.720	457.458	678.178
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>220.720</b>	<b>457.458</b>	<b>678.178</b>

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 631.611 (€ 74.837 nel precedente 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.

Al 31/12/2020 non sussistono risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Non vi sono costi anticipati di durata superiore a cinque anni.

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Ratei attivi</b>	0	35.352	35.352
<b>Risconti attivi</b>	74.837	521.422	596.259
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>74.837</b>	<b>556.774</b>	<b>631.611</b>

### Composizione dei ratei attivi:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Altri oneri su operazioni finanziarie	35.352
<b>Total e</b>	<b>35.352</b>

### Composizione dei risconti attivi:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>

Canoni e concessioni	3.000
Sponsorizzazioni	4.275
Compensi periodici per manutenzioni	1.010
Tasse automobilistiche	275
Premi assicurativi	29.337
Tasse di concessione	46
Buoni pasto	5.469
Spese per appalti	766
Canoni di locazione	1.576
Altri oneri su operazioni finanziarie	27.555
Management fee finanziamento	456.750
Consulenze amministrative	66.200
<b>Total e</b>	<b>596.259</b>

### Oneri finanziari capitalizzati

Non sussistono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'.

### Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che non sono state conteggiate riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Nei precedenti esercizi da parte della controllante si era proceduto a riduzioni di valore per Euro 453 relativamente ad un impianto di depurazione.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 71.768.087 (€ 70.589.665 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
<b>Capitale</b>	100.000	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	20.000	0	0	0
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	69.130.080	0	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	1	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	69.130.081	0	0	0

<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.339.584	0	-1.339.584	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	70.589.665	0	-1.339.584	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		100.000
<b>Riserva legale</b>	0	0		20.000
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	0	1.339.583		70.469.663
<b>Varie altre riserve</b>	0	2		3
<b>Totale altre riserve</b>	0	1.339.585		70.469.666
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	0	1.178.421	1.178.421
<b>Totale Patrimonio netto</b>	0	1.339.585	1.178.421	71.768.087

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile 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 sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
<b>Capitale</b>	100.000			0	0	0
<b>Riserva legale</b>	20.000		B	0	0	0
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	70.469.663		A,B,C	70.469.663	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	3			0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	70.469.666			70.469.663	0	0
<b>Totale</b>	70.589.666			70.469.663	0	0
<b>Residua quota distribuibile</b>				70.469.663		

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

Tra le Altre riserve è iscritta una riserva di conferimento di Euro (66.175.120) riveniente dall'operazione straordinaria effettuata.

Non sono iscritte riserve di rivalutazione.

Ai sensi del punto n. 5 dell'art. 2426 C.C. si precisa che possono essere distribuiti utili soltanto in presenza di riserve sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Ai sensi del principio Contabile n. 28 si precisa che l'utile di esercizio che spetta al proprietario di una azione del capitale d'impresa è pari ad Euro 11,78. Il metodo di calcolo utilizzato è quello del rapporto fra risultato di esercizio e numero di azioni.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.121.082 (€ 1.225.597 nel precedente esercizio).

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

	<b>Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili</b>	<b>Fondo per imposte anche differite</b>	<b>Strumenti finanziari derivati passivi</b>	<b>Altri fondi</b>	<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	0	160.184	0	1.065.413	1.225.597
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Altre variazioni</b>	0	70.439	0	-174.954	-104.515
<b>Totale variazioni</b>	0	70.439	0	-174.954	-104.515
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	230.623	0	890.459	1.121.082

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Il fondo imposte differite accoglie l'accantonamento delle imposte di competenza dell'esercizio 2020 la cui liquidazione è stata rinviata al futuro relativamente a differenze temporanee tassabili, al netto degli utilizzi.

I fondi manutenzione e ripristino sono stati utilizzati a fronte delle spese sostenute nell'esercizio per pulizia caditoie per Euro 361.593.

Sono stati iscritti un fondo rischi partecipazioni per Euro 177.697 a fronte del valore degli strumenti partecipativi attribuiti nell'ambito della procedura di concordato riguardante la partecipata comunale ARAL, un fondo rischi svalutazione magazzino per Euro 17.740 e un accantonamento in fondo oneri futuri per Euro 155, riguardo ad una sanzione a seguito di ravvedimento operoso per il mancato versamento nei termini dell'imposta di bollo su fatture elettroniche 3° rimestre 2020.

Al fondo vertenze, utilizzato per Euro 23.774, sono stati operati accantonamenti per possibili sanzioni ambientali per Euro 14.821.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 566.363 (€ 564.620 nel precedente esercizio).

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

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	564.620
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Altre variazioni</b>	1.743
<b>Totale variazioni</b>	1.743
<b>Valore di fine esercizio</b>	566.363

Detto fondo, al netto delle somme corrisposte, della parte destinata ai Fondi di previdenza integrativa, al Fondo Tesoreria INPS e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del medesimo, rappresenta l'effettivo debito dell'Azienda al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data.

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 39.657.690 (€ 36.482.655 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Debiti verso banche</b>	3.102.538	4.852.549	7.955.087
<b>Debiti verso fornitori</b>	6.969.193	-2.511.828	4.457.365
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	4.000	995	4.995
<b>Debiti verso controllanti</b>	5.577.061	1.183.287	6.760.348
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	4.605.711	-687.190	3.918.521
<b>Debiti tributari</b>	106.127	-6.849	99.278
<b>Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	295.836	-2.897	292.939
<b>Altri debiti</b>	15.822.189	346.968	16.169.157
<b>Totale</b>	36.482.655	3.175.035	39.657.690

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>	<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>	<b>Di cui di durata superiore a 5 anni</b>
<b>Debiti verso banche</b>	3.102.538	4.852.549	7.955.087	2.142.454	5.812.633	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	6.969.193	-2.511.828	4.457.365	4.457.365	0	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	4.000	995	4.995	4.995	0	0
<b>Debiti verso controllanti</b>	5.577.061	1.183.287	6.760.348	6.760.348	0	0
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	4.605.711	-687.190	3.918.521	3.918.521	0	0
<b>Debiti tributari</b>	106.127	-6.849	99.278	99.278	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	295.836	-2.897	292.939	292.939	0	0
<b>Altri debiti</b>	15.822.189	346.968	16.169.157	8.862.050	7.307.107	0
<b>Totale debiti</b>	36.482.655	3.175.035	39.657.690	26.537.950	13.119.740	0

### Debiti verso banche

L'esposizione è rappresentata innanzitutto dal finanziamento concesso da Banca Intesa San Paolo alla Capogruppo con scadenza a giugno 2022.

Tale mutuo verrà rimborsato nell'ambito dell'operazione relativa ad un finanziamento di Euro 25 ml. appena

contrattualizzato. Il mutuo di originari Euro 1.000.000 concesso dalla CA.RI.GE per il finanziamento dei lavori relativi alla commessa "Depuratore Orti 2" è stato estinto anticipatamente nell'ambito dell'operazione di concessione, da parte di Banca CARIGE, di un finanziamento garantito MCC di Euro 950.000. Inoltre è stato concesso da Banca ICCREA, in pool con Banca d'Alba, un finanziamento a sei anni, sempre garantito da MCC ,di Euro 4.500.000 .

Qui di seguito il debito residuo relativo ai mutui contratti, in dettaglio:

Descrizione	Valore nominale	Durata	Valore residuo al 31/12/20
INTESA	3.396.355	30/06/2023	2.425.968
CARIGE	950.000	30/09/2026	950.000
ICCREA	4.500.000	30/06/2026	4.500.000
<b>Totale</b>			<b>7.875.968</b>

### **Debiti verso fornitori**

I "Debiti verso Fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Il debito scende significativamente per effetto dei pagamenti effettuati grazie ai finanziamenti concessi.

Il sottoconto "Fornitori c/fatture da ricevere" accoglie i debiti stimati a fronte di materiali acquistati al 31/12 e di lavori e servizi eseguiti e prestati alla stessa data non essendo pervenuta fattura prima della chiusura dell'esercizio.

### **Debiti verso imprese controllanti**

I debiti verso la controllante A.M.A.G. sono composti da Euro (2.688.007)a titolo di finanziamento soci (mutui concessi da UBI BANCA (ora Banca Intesa San Paolo) alla controllante e da Euro (1.488.060) relativo al corrispettivo del contratto di servizio per il 2020.

Sono inclusi il debito per IRES verso la controllante per Euro (691.093), avendo la società aderito all'istituto del consolidato fiscale nazionale, il debito per Euro (413.400) per le partite da regolare e specificamente l'equivalente delle fatturazioni emesse dalla società per consumi idrici riferiti a periodi anteriori al conferimento ed il saldo a debito del conto corrente di corrispondenza nell'ambito della tesoreria accentrativa del Gruppo.

### **Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Accoglie il debito nei confronti di Alegas per Euro (427.180) relativamente a fatture emesse e per Euro (2.659.928) relativamente a compensazioni d'utenza, a cui si aggiungono le relative fatture da ricevere gas per Euro (2.129) e fatture da ricevere per energia elettrica per Euro (606.580); inoltre accoglie debiti verso AMAG Ambiente per fatture da ricevere per Euro (1.359)e debiti verso AMAG Reti Gas per Euro (168.339)e per fatture da ricevere per Euro (47.959).

### **Debiti tributari**

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le eventuali passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza ovvero per imposte differite, iscritte alla voce B2 del Passivo (Fondo imposte).

Figurano i debiti verso l'Erario per IRPEF a carico dei dipendenti da versare a scadenza per Euro (84.618),, nonchè debiti per IRAP ed imposta di bollo.

### **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

La voce "Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale"include partite a debito contributive.

### **Altri debiti**

Primariamente è esposto il debito verso i Comuni per interessi sui mutui o canone per utilizzo infrastrutture riferiti

all'esercizio 2020 nonché il residuo debito in linea capitale per mutui, così come conferito.

Fra i debiti diversi rilevano inoltre debiti verso clienti per note di credito da emettere Euro (111.007), debiti verso il personale per retribuzioni e stanziamenti di competenza, costituiti soprattutto dal debito per ferie non godute, dall'importo stimato del premio di risultato maturato nell'esercizio per i dipendenti, incluso il premio di risultato MBO; inoltre è apposta la stima relativa al costo banca ore residue dei dipendenti al 31/12/2020.

Inoltre rilevano debiti verso l'A.T.O. per quota Comunità Montane, quota Terzo Mondo e canone ATO per spese di funzionamento, relativamente alla frazione di esercizio e residui debiti per contributo Comunità Montane anni precedenti per complessivi Euro (4.165.541).

I dati sono stati puntualmente riconciliati con l'Autorità d'Ambito e tengono conto del residuo debito trasferito dalla Controllante.

Inoltre sono iscritti debiti per onorari ai componenti del Collegio Sindacale Euro (10.776)

Sono infine appostati debiti verso clienti per depositi cauzionali e relativi interessi esigibili oltre l'esercizio successivo, debiti verso CSEA per addizionali UI1, UI2, UI3 e UI4 , esigibili oltre l'esercizio successivo.

I debiti sono interamente nei confronti di soggetti italiani.

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 29.390.426 (€ 29.721.850 nel precedente esercizio).

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono al 31/12/2020 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	98.668	-845	97.823
<b>Risconti passivi</b>	29.623.182	-330.579	29.292.603
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	29.721.850	-331.424	29.390.426

### Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi finanziamento soci	5.945
	Costi di personale	91.878
<b>Total e</b>		97.823

### Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Allacciamenti acqua pagati da eseguire	1.934
	Contributi Regione Piemonte	22.716.285
	PEC	369.578
	Contributi dai Comuni	1.729.288
	ATO	4.075.518
	Contributo da ARAL	400.000
<b>Total e</b>		29.292.603

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### **VALORE DELLA PRODUZIONE**

I ricavi sono iscritti nel valore della produzione per complessivi € 23.543.046 (€ 23.763.561 nel precedente esercizio).

	<b>Esercizio</b>	<b>Esercizio precedente</b>
<b>Ricavi vendite e prestazioni</b>	21.670.778	21.968.719
<b>Incrementi immobilizzazioni per lavori interni</b>	42.485	47.480
<b>Altri ricavi e proventi - diversi</b>	1.829.783	1.747.362
<b>Totale</b>	23.543.046	23.763.561

La voce comprende i ricavi derivanti dalle tipiche prestazioni di servizi svolte dalla società.

### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

I ricavi sono stati interamente realizzati in Piemonte e con l'assoluta prevalenza della Città e della provincia di Alessandria.

#### Servizio idrico integrato

Le vendite di acqua potabile si riferiscono a complessivi mc 11.817.055 a cui vanno aggiunti mc 274.554 di acqua all'ingrosso.

Per quanto riguarda i ricavi fognature/depurazione le quantità di acqua sono state determinate con il medesimo criterio seguito per l'acqua potabile, fermo restando la determinazione dei consumi esenti.

Per quanto concerne la determinazione del fatturato si è provveduto a stimare i consumi non ancora fatturati con le nuove metodologie informatiche adottate. Le stime sono state operate sulla base dei dati storici disponibili e dei dati che affluiscono in tempo reale al sistema, nonché dei dati relativi alla quantità di acqua captata, al fine di ottenere una complessiva validazione del dato.

La tariffa, come determinata dall'Autorità, è stata applicata ai mc. di consumo effettivo senza alcun minimo impegnato.

E' anche inclusa la vendita all'ingrosso di acqua a Gestione Acqua in zone Rivalta B.da e Alluvioni Cambiò per Euro (184.394)

#### Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Tale voce accoglie i costi sostenuti per la realizzazione di impianti costruiti in economia e capitalizzati nelle immobilizzazioni materiali ed è così composta:

- materiali prelevati da magazzino, compresi contatori Euro (18.313)
- impieghi di personale Euro (24.173)

### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.829.783 (€ 1.747.362 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Altri</b>			

<b>Rimborsi spese</b>	152.864	196.937	349.801
<b>Personale distaccato presso altre imprese</b>	50.240	15.517	65.757
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	519.398	-57.056	462.342
<b>Contributi in conto capitale (quote)</b>	421.603	47.684	469.287
<b>Altri ricavi e proventi</b>	603.257	-120.661	482.596
<b>Totale altri</b>	1.747.362	82.421	1.829.783
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	1.747.362	82.421	1.829.783

#### a) diversi

I ricavi diversi si riferiscono innanzitutto al canone da AMV S.p.A. Valenza Po per l'uso degli impianti e delle reti idriche dei comuni di Bassignana e Pecetto di Valenza Euro 21.537.

I ricavi diversi si riferiscono poi all'importo della quota di canone di utilizzazione delle immobilizzazioni dell'A.T.O. trattenuta in quanto riferita ai beni di proprietà Euro (189.060); tale importo viene anche esposto in egual misura fra i costi ai fini tariffari.

Figurano inoltre, i rimborsi da soggetti per conto dei quali vengono effettuate analisi ed altre prestazioni.

Sono incluse sopravvenienze attive e ricavi per attività svolte dal personale a favore di AMAG Reti Gas per Euro 0

I contributi in conto impianti accreditati all'esercizio ammontano ad Euro (469.287).

## COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi sono iscritti nei costi della produzione per complessivi € 20.809.277 (€ 21.252.403 nell'esercizio precedente).

	Esercizio	Esercizio precedente
<b>Materie prime, sussidiarie e merci</b>	3.397.356	3.424.215
<b>Servizi</b>	7.619.818	7.406.071
<b>Godimento di beni di terzi</b>	1.905.157	2.020.977
<b>Salari e stipendi</b>	2.571.236	2.562.316
<b>Oneri sociali</b>	834.099	837.365
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	158.265	159.653
<b>Altri costi del personale</b>	1.390	2.810
<b>Amm. immobilizz. immateriali</b>	14.544	14.544
<b>Amm. immobilizz.materiali</b>	2.521.597	2.435.788
<b>Svalutazioni cred.attivo circ</b>	1.000.000	1.010.000
<b>Variazioni rimanenze materie prime</b>	-75.271	-55.668
<b>Altri accantonamenti</b>	195.437	0
<b>Oneri diversi di gestione</b>	665.649	1.434.332
<b>Totale</b>	20.809.277	21.252.403

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto Economico.

Sono qui esposti i costi per acquisto della materia prima e dei materiali necessari alla produzione dei servizi

erogati.

Complessivamente sono stati acquistati Kwh 9.701.840 di energia elettrica per la captazione.

I Kwh utilizzati per sollevamento fognario e depurazione sono stati pari a Kwh 5.311.988.

L'acquisto di acqua si riferisce alla spesa per l'acquisto soprattutto dalla Società Alpi Cuneesi per l'approvvigionamento delle zone del Basso Piemonte.

Complessivamente sono stati acquistati mc. 398.544 di acqua.

Per quanto riguarda i materiali a scorta le capitalizzazioni operate sono state pari ad Euro (18.313).

### **Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 7.619.818 (€ 7.406.071 nell'esercizio precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Energia elettrica</b>	264.091	-8.601	255.490
<b>Gas</b>	5.793	-842	4.951
<b>Acqua</b>	0	79.256	79.256
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	2.196.648	16.161	2.212.809
<b>Servizi e consulenze tecniche</b>	30.458	1.527	31.985
<b>Compensi agli amministratori</b>	7.272	68.626	75.898
<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	29.120	0	29.120
<b>Spese e consulenze legali</b>	114.675	-40.087	74.588
<b>Assicurazioni</b>	31.538	3.486	35.024
<b>Spese di viaggio e trasferta</b>	713	-551	162
<b>Personale distaccato presso l'impresa</b>	77.082	-45.299	31.783
<b>Spese di aggiornamento,formazione e addestramento</b>	12.287	-6.848	5.439
<b>Altri</b>	4.636.394	146.919	4.783.313
<b>Totale</b>	7.406.071	213.747	7.619.818

La voce comprende le spese di manutenzione a carico dell'esercizio Euro 2.117.774 , le manutenzioni periodiche Euro 94.137 per la messa in ripristino di reti ed impianti ed il costo di energia elettrica da Alegas per impianti Euro 255.490 .

Sono inoltre contabilizzati i costi inerenti l'acquisizione da terzi di servizi diversi per assolvere alla gestione ordinaria.

Al Collegio Sindacale è riconosciuto un compenso pari ad Euro 29.120 .

Nell'ambito della voce rileva anche la spesa sostenuta per buoni pasto ai dipendenti aziendali per Euro 62.110 e qui classificata secondo i principi contabili; il valore facciale è pari ad Euro 5,29.

Si evidenzia il costo del service da A.M.A.G. per Euro 3.740.616 . Fra le spese più rilevanti emergono quelle per il personale di AMAG RETI GAS "prestato" per svolgere le normali attività del settore idrico per Euro 47.959 (contratto di rete) e per il trasporto e smaltimento fanghi per Euro 794.485 .

### **Spese per godimento beni di terzi**

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.905.157 (€ 2.020.977 nell'esercizio precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Affitti e locazioni</b>	391.581	-50.356	341.225

<b>Altri</b>	1.629.396	-65.464	1.563.932
<b>Totale</b>	2.020.977	-115.820	1.905.157

Sono contemplate le spese per affitti, noleggi e simili 128.331 , affitti verso AMAG Ambiente pari ad Euro 4.393 , oltre ai fitti passivi verso la Capogruppo per Euro 208.500

Sono iscritti i canoni dovuti all'A.T.O. 6 per effetto del Contratto d'Ambito, così articolati:

- Contributo coordinamento A.T.O. Euro 310.054
- Contributo alle Com. Montane Euro 649.227
- Canone EE.LL. per mutui Euro 482.901
- Canone perequativo EE.LL. Euro 121.750

Il contributo alle Comunità Montane è calcolato nella misura del 3% degli introiti tariffari.

Le componenti canone agli Enti Locali per mutui e per canone perequativo sono stati calcolati dall'A.T.O. 6. Per effetto della deliberazione n. 34 del 28/10/03 tali componenti sono rimborsate direttamente dalla Società agli Enti Locali. Ovviamente laddove gli impianti siano stati conferiti alla Società e quest'ultima rimborsi ai Comuni l'intera quota di ammortamento dei mutui, l'importo trova compensazione nel rimborso iscritto negli "Altri ricavi" in quanto spettante alla Società che risulta proprietaria degli impianti.

Agli Enti Locali viene versata esclusivamente l'eventuale somma eccedente.

### **Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi aumenti previsti dal CCNL unico pubblico/privato gas/acqua, scatti di anzianità, passaggi di categoria, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge.

La spesa è pari ad Euro 3.564.990 relativa a n. 62 dipendenti.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

Trattasi delle quote di ammortamento su beni immateriali e costi pluriennali.

La composizione è evidenziata nei prospetti di cui alla corrispondente voce dell'Attivo patrimoniale.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Trattasi degli ammortamenti economico-tecnici stanziati sulla base delle aliquote economico-tecniche che meglio rappresentano la vita utile delle reti e degli impianti. Si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile dei cespiti e del loro sfruttamento nella fase produttiva, ovviamente rapportandoli alla minor durata dell'esercizio.

### **Accantonamenti**

E' stato iscritto un accantonamento in fondo svalutazione crediti per Euro 1.000.000.

### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 665.649 (€ 1.434.332 nell'esercizio precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Imposte di bollo</b>	55.163	-664	54.499
<b>ICI/IMU</b>	2.354	0	2.354
<b>Imposta di registro</b>	3.305	5.530	8.835
<b>Perdite su crediti</b>	49.487	-23.920	25.567
<b>Abbonamenti riviste, giornali ...</b>	138	-138	0
<b>Oneri di utilità sociale</b>	6.597	-1.407	5.190
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	1.044.327	-806.827	237.500

<b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b>	74	76.911	76.985
<b>Altri oneri di gestione</b>	272.887	-18.168	254.719
<b>Totale</b>	1.434.332	-768.683	665.649

Si tratta di spese diverse di gestione, quali imposte e tasse e spese generali. Circa il dato relativo alle imposte e tasse, si rammenta che sono qui ricomprese la tassa circolazione auto, la tassa vidimazione libri e l'imposta di bollo per Euro 54.499 .

Figurano i canoni per l'attraversamento con condotte di strade ex statali e linee ferroviarie, così come i canoni demaniali, fognari e per l'attingimento da acque superficiali.

Emergono inoltre sopravvenienze passive per Euro 236.037 .

E' accolta la somma dovuta all'A.T.O. 6 per il Fondo di solidarietà Terzo Mondo Euro 108.204 in misura pari allo 0,50% degli introiti tariffari d'ambito.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Compongono questa voce interessi di mora acqua per Euro (126.230), interessi di mora fognatura/depurazione per Euro (86.738), penalità ritardato pagamento acqua per Euro (72.331)e penalità ritardato pagamento fognatura/depurazione per Euro (43.317) In generale si tratta di interessi/penalità per ritardato pagamento utenti.

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

E' rilevato l'importo da corrispondere ai Comuni a titolo di quota interessi sui mutui contratti dai Comuni medesimi per la realizzazione di opere inerenti i settori acqua, fognature e depurazione per Euro 141.640 .

Sono compresi inoltre gli interessi verso la capogruppo per il service finanziario aziendale Euro 469.232 . Gli interessi su mutui bancari sono pari ad Euro 95.383

## IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	691.093	0	0	-248.591	
IRAP	92.084	0	0	0	
<b>Totale</b>	<b>783.177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-248.591</b>	<b>0</b>

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

Tale voce è costituita dall'IRES e dall'IRAP calcolate sulla base della normativa e degli elementi a tutt'oggi conosciuti, tenendo conto della miglior stima ad oggi operabile.

Si è tenuto conto della maggior aliquota IRAP a carico delle imprese concessionarie (4,20%).

Il debito per IRES è verso la Capogruppo avendo la Società aderito dal 2018 all'istituto del consolidato fiscale nazionale.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite'. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali eventualmente non è stata rilevata la fiscalità differita.

## Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Descrizione	IRES	IRAP
<b>Risultato prima delle imposte risultante da bilancio</b>	2.210.189	
<b>Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento</b>		
<b>Risultato prima delle imposte</b>	2.210.189	
<b>Valore della produzione al netto delle deduzioni</b>		2.733.770
<b>Totale costi non rilevanti</b>		0
<b>Totale</b>		0
<b>Onere fiscale teorico (aliquota base)</b>	530.445	114.818
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</b>	-960.929	1.210.413
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b>	-578.227	-578.227
<b>Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti</b>	667.432	
<b>Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti</b>	1.530.963	0
<b>Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>	10.126	213.115
<b>Imponibile fiscale</b>	2.879.554	3.579.071
<b>Utilizzo perdite fiscali pregresse</b>	0	
<b>Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse</b>	2.879.554	3.579.071
<b>Valore della produzione estera</b>		0
<b>Imponibile fiscale al netto valore produzione estera</b>		3.579.071
<b>Imposte correnti (aliquota base)</b>	691.093	150.321
<b>Abattimenti per agevolazioni fiscali</b>	0	0
<b>Imposte correnti effettive</b>	691.093	150.321

## Fiscalità differita

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

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

<b>Totale Fondo imposte differite IRES</b>	2019	667.432,19	160.183,73
<b>Variazioni in aumento dell'esercizio:</b>			
Interessi di mora non incassati	2020	960.929,32	24,00%
			230.623,04

**Rigiro variazioni di esercizi precedenti:**

Interessi di mora incassati	2020	667.432,19	24,00%	160.183,73
<b>Totale Fondo imposte differite IRES</b>	2020	<b>960.929,32</b>		<b>230.623,04</b>

<b>Totale crediti per imposte prepagate IRES</b>	2019	<b>3.269.616</b>		<b>784.708</b>
Variazioni in diminuzione dell'anno:	2020			
Quote associative non pagate nell'anno	2020		24,00%	-
Fondo svalutazione crediti tassato	2020	-	24,00%	-
Accantonamento Fondo rischi	2020	-	24,00%	-
Accantonamento Fondo manutenzione	2020	361.593,05	24,00%	86.782,33
Accantonamento Fondo crediti finanziari	2020		24,00%	-
Accantonamento Fondo vertenze	2020	23.773,70	24,00%	5.705,69
Compensi AU non pagati nell'anno	2020	753,42	24,00%	180,82
INPS 10% su compensi AU	2020	120,48	24,00%	28,92
Fondo svalutazione crediti tassato	2020	163.197,31	24,00%	39.167,35
Accantonamento Fondo crediti finanziari	2020	192.860,67	24,00%	46.286,56
	2020	<b>742.298,63</b>		<b>178.151,67</b>
Variazioni in aumento dell'anno:				
Operazione cessione crediti da AMAG	2020			113.556,81
	2020			<b>113.556,81</b>
<b>Totale crediti per imposte prepagate IRES</b>	2020	<b>2.527.318</b>		<b>720.113</b>
Quote associative non pagate nell'anno	2020	1.102,00	24,00%	264,48
Fondo svalutazione crediti tassato	2020	1.744.024,63	24,00%	418.565,91
Accantonamento Fondo rischi	2020	-	24,00%	-
Accantonamento Fondo manutenzione	2020	658.919,79	24,00%	158.140,75
Accantonamento Fondo crediti finanziari	2020	100.695,00	24,00%	24.166,80
Accantonamento Fondo vertenze	2020	21.126,30	24,00%	5.070,31
Compensi ODV non pagati nell'anno	2020	1.250,00	24,00%	300,00
INPS 10% su compensi ODV	2020	200,00	24,00%	48,00
Operazione cessione crediti da AMAG	2020			113.556,81
<b>Totale crediti per imposte prepagate IRES</b>	2020	<b>2.527.318</b>		<b>720.113</b>

**ALTRÉ INFORMAZIONI****Dati sull'occupazione**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Dirigenti	1

<b>Quadri</b>	3
<b>Impiegati</b>	11
<b>Operai</b>	47
<b>Altri dipendenti</b>	1
<b>Totale Dipendenti</b>	63

Il contratto di lavoro applicato è il C.C.N.L. Unico Gas-Acqua del 10/02/2011, che ha rinnovato il C.C.N.L. del 09/03/2007.

All'unico dirigente, cessato dal servizio il 1° ottobre 2020, è stato applicato il C.C.N.L. per i dirigenti delle Imprese Pubbliche locali.

### **Compensi agli organi sociali**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	75.000	29.120

### **Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	<b>Valore</b>
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	7.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	7.000

La revisione legale è affidata alla società RIA GRANT THORTON S.p.A.; il corrispettivo indicato sarà imputato per competenza.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si precisa che nel perimetro aziendale sono ricompresi:

beni in comodato da Comuni soci di A.M.A.G. S.p.A.;  
 -fidejussioni rilasciate a diversi enti a garanzia di lavori eseguiti;  
 -fidejussioni ricevute da imprese appaltatrici a garanzia della corretta esecuzione dei lavori.

La Capogruppo A.M.A.G. ha sottoscritto lettera di patronage impegnativa a garanzia del mutuo CARIGE di Euro 1.000.000.

Inoltre il finanziamento consolidato con Banca Intesa San Paolo è garantito da pegno su una quota del terminal value della concessione idrica per Euro 6.500.000.

### **Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### **Operazioni con parti correlate**

Non sono state effettuate operazioni con altri tipi di parti correlate diverse da quelle poste in essere con la

controllante A.M.A.G. S.p.A. e con società sottoposte al controllo della controllante.  
Comunque non sono state concluse operazioni a condizioni diverse da quelle di mercato.

### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile:  
Non esistono accordi fuori bilancio.

### **Contributi Legge 4/08/2017 n. 124**

Ai sensi dell'art. 1 commi 125-129 Legge 04/08/2017 n.124 si indicano i contributi ricevuti nell'anno da Pubbliche Amministrazioni.

Risultano concessi i seguenti contributi che rappresentano aiuti di Stato, ma non rappresentano contributi de minimis::

-POR FESR 14/20 Euro 97.153

-garanzia su n. 2 finanziamenti COVID per Euro 160.373 e 30.102.

In ogni caso si rinvia alla consultazione del Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, sezione Trasparenza, al fine di prendere visione di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, concessi nel tempo dalla Pubblica Amministrazione.

Inoltre, a titolo riepilogativo, pur non rientrando negli Aiuti di Stato, si elencano i contributi concessi dalla Regione Piemonte;

Nell'anno sono stati concessi i seguenti contributi in conto impianti ed in conto esercizio:

DESCRIZIONE	ENTE	IMPORTO
Lavori di potenziamento capacità d'invaso località Bric Berton	REGIONE PIEMONTE	1.200.000
Realizzazione booster Perletto	REGIONE PIEMONTE	100.000
Emergenza idrica alluvione 2016	REGIONE PIEMONTE	120.000
Realizzazione impianti riduzione cromo esavalente Bergamasco, Oviglio, Rivarone e Solero	REGIONE PIEMONTE	140.000

Complessivamente i contributi in essere al 31/12/20 risultavano essere i seguenti:

Accordi di programma quadro 2000/2006: Euro 440.611;

PAR FSC 2007/2013: Euro 685.031

Piano Straordinario Legge 147/2013: Euro 320.934;

PTTA: Euro 375.202;

Accordi di Programma per il risanamento della Valle Bormida: Euro 2.663.851, al lordo del ns. debito di Euro 84.519;

Evento alluvionale novembre 2016 - Ordinanza Commissariale n. 6/17: Euro 529.200;

Emergenza idrica 2017 Ordinanze Commissariali n. 1 del 30/07/18 e n. 2 del 30/11/18: Euro 3.480.887.;

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero

22-quater del codice civile

E' proseguita nel 2021 la crisi pandemica con i conseguenti effetti negativi; lo stato di emergenza è stato prorogato al prossimo 31 luglio. Permane il timore del persistere degli effetti negativi, specie dal lato dell'incasso di crediti, per effetto del venir meno nelle prossime settimane di alcuni strumenti di sostegno a famiglie ed imprese.

Societariamente si è pervenuti alla chiusura della procedura di gara per l'ottenimento di un finanziamento di 25 ml. a sostegno del servizio idrico integrato; è stato stipulato il contratto di mutuo con Banca Intesa San Paolo.

Ne conseguirà un cambiamento radicale sia del sistema delle garanzie, sia dell'operatività, già peraltro in corso di modifica per effetto della fusione di UBI in Banca Intesa San Paolo.

Si segnala che la Rete d'Impresa cui la società appartiene ha presentato in data 13/01/21 all'EGATO6 un'istanza per chiedere l'adeguamento dei costi operativi in tariffa secondo il principio del full cost recovery.

Inoltre Biver Banca ha concesso in data 01/02/2021 il finanziamento relativo al progetto "Depurare" di Euro 67.997 con quota agevolata Finpiemonte.

La società sta anche partecipando attivamente, nell'ambito del Consorzio AMAG SERVIZI, al nuovo progetto "Città Intelligente" che prevede la concessione del servizio di illuminazione pubblica dal Comune di Alessandria ad AMAG RETI IDRICHES.P.A. e subito dopo un project financing per la gestione dei servizi.

Per il resto non sono accaduti altri fatti economicamente e/o patrimonialmente rilevanti.

### **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società A.M.A.G. S.p.A. ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

#### **Ultimo esercizio**

<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	26/06/2020
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	2.468.381
<b>B) Immobilizzazioni</b>	97.460.072
<b>C) Attivo circolante</b>	25.418.171
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	279.872
<b>Totale attivo</b>	125.626.496
<b>A) Patrimonio Netto</b>	
<b>Capitale sociale</b>	87.577.205
<b>Riserve</b>	9.409.329
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	650.719
<b>Totale patrimonio netto</b>	97.637.253
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	974.303
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	1.295.574
<b>D) Debiti</b>	25.410.732
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	308.634
<b>Totale passivo</b>	125.626.496

#### **Ultimo esercizio**

<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	26/06/2020
<b>A) Valore della produzione</b>	9.729.993
<b>B) Costi della produzione</b>	9.650.089
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	770.559
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	0

<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	199.744
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	650.719

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio a riserva straordinaria per la realizzazione di nuovi investimenti.

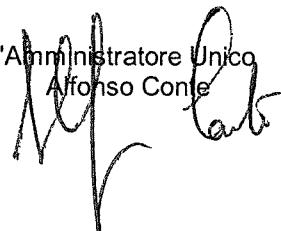
### **Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società non controlla altre società ed è a sua volta controllata dalla società A.M.A.G. S.p.A. con sede in Alessandria che ha provveduto alla redazione del bilancio consolidato.

Si è ritenuto di convocare l'assemblea per l'approvazione del bilancio entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio applicando il portato dell'art. 3, c. 6, del Decreto Milleproroghe, come convertito in legge, che prevede una deroga specifica all'art. 2364 C.C. ed alle disposizioni statutarie per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

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.

L'Amministratore Unico  
Alfonso Conte



**AMAG RETI IDRICHES.p.a.**

**Sede in Via Damiano Chiesa, 18**

**Capitale Sociale € 100.000,00 I.v.**

**n. iscrizione Registro Imprese 02525300063**

All'Assemblea degli Azionisti di Amag Reti Idriche S.p.a.

**Oggetto: relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatta ai sensi dell'art. 2429, co.2, c.c.**

L'Organo Amministrativo ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 10 giugno 2021, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa e rendiconto finanziario;
- relazione sulla gestione.

**Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

Il Collegio Sindacale in considerazione:

- i) della tipologia dell'attività svolta dalla società;
  - ii) della sua struttura organizzativa e contabile;
- può confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2020) e quello precedente (2019). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2020 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i controlli del Collegio Sindacale si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c..

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo dal 01.01.2020 al 31.12.2020.

La riunione del Collegio Sindacale si è svolta in teleconferenza stante l'emergenza sanitaria in atto per Covid-19, nel rispetto delle normative specifiche emanate.

Il Collegio Sindacale ha nel contempo preso atto delle disposizioni contenute nel D.L. 18/2020 per l'emergenza sanitaria Covid-19 che consentono l'approvazione del bilancio 2020 nel più ampio termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

#### Attività svolta

Durante lo svolgimento delle proprie attività, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura corrente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

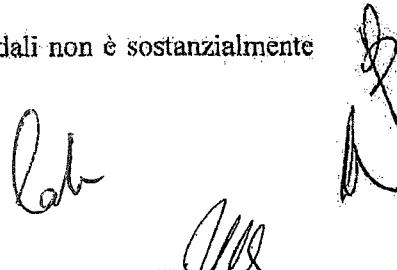
Il Collegio Sindacale si è inoltre confrontato con i professionisti incaricati della società all'assistenza contabile e fiscale in presenza di problematiche particolari.

Il Collegio Sindacale ha quindi valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

Nel corso del periodo intercorso tra il 1° gennaio 2020 ed il 31 dicembre 2020 si è potuto riscontrare che:

- la struttura organizzativa incaricata della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutata rispetto all'esercizio precedente;



- la stessa risulta adeguata.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, sono state regolarmente fornite dagli organi delegati sia in occasione delle riunioni formali sia in quelle informali.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai Soci e dall'Organo di Amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..

#### **Verifica dell'esistenza dei presidi contro la diffusione del Covid 19**

Tenuto conto che l'attività esercitata in concreto dalla Società rientra tra quelle cui il DPCM 22.03.20 consente la prosecuzione dell'attività, il Collegio Sindacale ha preso atto delle iniziative poste in essere dall'Organo Amministrativo per contrastare e contenere la diffusione del virus.

#### **Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione**

Il progetto di Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato approvato dall'Organo Amministrativo e risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

Inoltre:

- l'Amministratore Unico ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- la revisione legale è affidata alla Società di Revisione Ria Grant Thornton S.p.a. che, in data 14 giugno 2021 ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di Bilancio d'Esercizio chiuso 31 dicembre 2020 che evidenzia un utile d'esercizio di Euro 1.178.421, il cui Stato Patrimoniale presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Attività	Euro	142.503.648
Passività	Euro	70.735.561
Patrimonio netto (con risultato d'esercizio)	Euro	71.768.087
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>1.178.421</b>

e il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	23.543.046
Costi della produzione	Euro	-20.809.277
Differenza	Euro	<b>2.733.769</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	-523.580
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>2.210.189</b>
Imposte sul reddito	Euro	-1.031.768
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>1.178.421</b>

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, il medesimo ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, ai documenti che lo compongono, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

In particolare vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

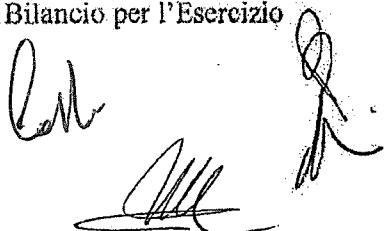
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggetto a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni da evidenziare nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni da evidenziare nella presente relazione;
- l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle previsioni di legge di cui all'art. 2423, co.4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, co.1, n.5), il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso per quanto attiene alla capitalizzazione dei costi di sviluppo per studi e ricerche acqua aventi utilità pluriennale, sono stati capitalizzati nell'attivo patrimoniale;
- in merito alla proposta dell'Organo di Amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta nella parte finale della Nota Integrativa, il Collegio Sindacale non ha nulla da osservare, specificando che la decisione in merito alla destinazione del risultato spetta all'Assemblea dei Soci.

#### Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Organo di Amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, rilevato nel Bilancio in esame, risulta positivo per Euro 1.178.421.

#### Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di Bilancio per l'Esercizio



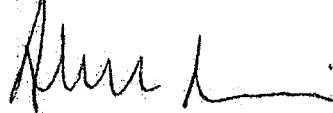
chiuso al 31 dicembre 2020 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo di Amministrazione.

Alessandria, 15 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Marinella Lombardi (Presidente) 

Pietro Bianchi (Sindaco Effettivo) 

Alessandro De Faveri (Sindaco Effettivo) 



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

**Ria Grant Thornton S.p.A.**  
Corso Giacomo Matteotti 32/A  
10122 Torino

T +39 011 454 65 44  
F +39 011 454 65 49

*All'Azionista Unico della  
AMAG RETI IDRICHES.p.A.*

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società AMAG RETI IDRICHES.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, 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 2020, 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.

**Altri aspetti**

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della Società che esercita direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della AMAG RETI IDRICHES.p.A. non si estende a tali dati.

**Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

L'amministratore unico è responsabile 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 dalla stessa ritenuta

necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'amministratore unico è responsabile 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. L'amministratore unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia 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 dall'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico 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;





Ria

Grant Thornton

- 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**

L'amministratore unico della AMAG RETI IDRICHE S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della AMAG RETI IDRICHE S.p.A. al 31 dicembre 2020, 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 AMAG RETI IDRICHE S.p.A. al 31 dicembre 2020 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 AMAG RETI IDRICHE S.p.A. al 31 dicembre 2020 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.

Torino, 14 giugno 2021

Ria Grant Thornton S.p.A.

Gianluca Coluccio

(Socio)