



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

**BILANCIO
ESERCIZIO 2019**

**Assemblea dei Soci
29 aprile 2020**

XXIX ESERCIZIO SOCIALE

RISORSE IDRICHE S.p.A.

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

Capitale Sociale € 412.768,72 i.v.

Registro Imprese Torino n. 06087720014

C.F. e P.IVA 06087720014

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

- | | |
|------------------------|-------------------------|
| • MALERBA ing. Carlo | Presidente |
| • QUAZZO dott. Armando | Amministratore Delegato |
| • MEUCCI ing. Lorenza | Consigliere |

COLLEGIO SINDACALE

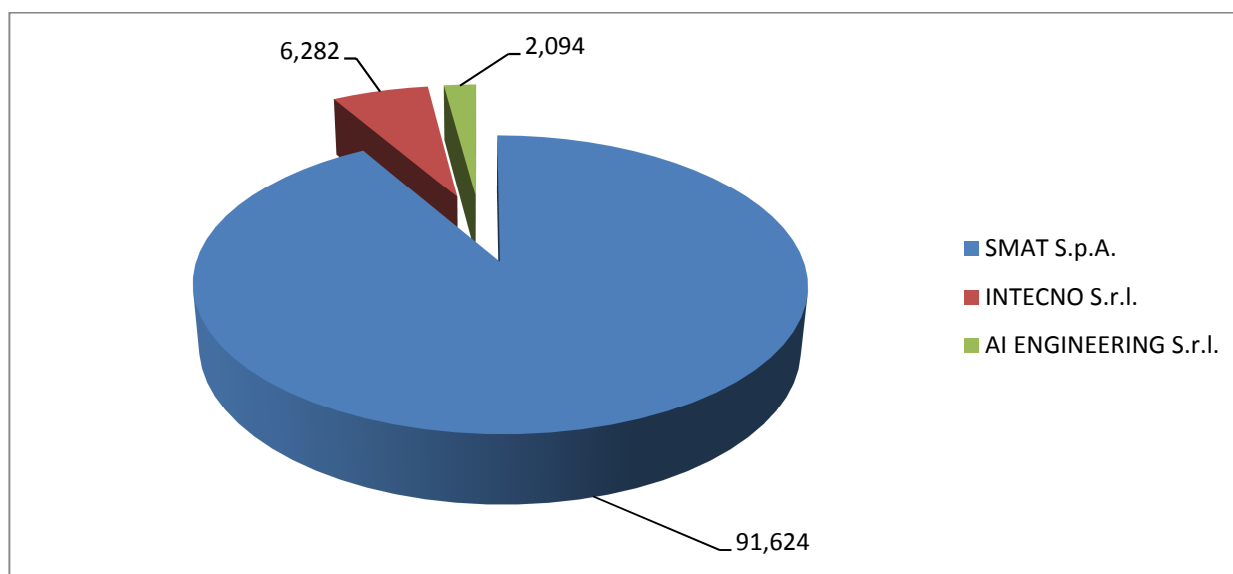
Il Collegio Sindacale, nominato in conformità agli artt. 2364 c.c. e 12 dello Statuto Sociale, è composto dai signori:

- | | |
|-------------------------------|-------------------|
| • NARDELLI dott.ssa Gabriella | Presidente |
| • CACCIOLA dott. Maurizio | Sindaco Effettivo |
| • CODA dott. Roberto | Sindaco Effettivo |
| • CARRERA dott. Ernesto | Sindaco Supplente |
| • CHIESA dott.ssa Rosanna | Sindaco Supplente |

SOCIETA' DI REVISIONE

L'incarico di Revisione Legale per i tre esercizi 2017-2019 è stato conferito alla Società:

- DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

COMPOSIZIONE COMPAGINE SOCIETARIA AL 31.12.2019

Risorse Idriche S.p.A.

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

Sede in TORINO – C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

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

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2019**SCHEMI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO EX-ARTT. 2424-2425 CC****STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
-Crediti per versamenti dovuti e richiamati	0	0
Totale Crediti verso Soci (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	143	0
5) Avviamento	217.595	261.114
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	217.738	261.114
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinario	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) Altri beni	18.147	7.433
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali (II)	18.147	7.433

	31/12/2019	31/12/2018
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale Partecipazioni	0	0
2) Crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale Immobilizzazioni (B)	235.885	268.547
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati.	0	0
3) Lavori in corso su ordinazioni	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale rimanenze (I)	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti (entro 12 mesi)	0	0
a) Entro 12 mesi	0	0
b) Oltre 12 mesi	0	0
Totale crediti vs clienti (1)	0	0
2) verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
a) Entro 12 mesi	3.124.159	6.376.947
b) Oltre 12 mesi	9.882	9.882
Totale crediti vs controllanti (4)	3.134.041	6.386.829
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) Crediti tributari (entro 12 mesi)	34.569	22.779
5-ter) Imposte anticipate	51.344	59.434
5-quater) verso altri		
a) Entro 12 mesi	27.599	102.772
b) Oltre 12 mesi	0	640
Totale crediti vs altri (5-quater)	27.599	103.412
Totale crediti (II)	3.247.553	6.572.454

	31/12/2019	31/12/2018
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0
IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	242	1.260
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	375	367
Totale disponibilità liquide (IV)	617	1.627
Totale Attivo Circolante	3.248.170	6.574.081
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei attivi		
Risconti attivi	9.339	18.013
Totale Ratei e Risconti Attivi (D)	9.339	18.013
TOTALE ATTIVO	3.493.394	6.860.641

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	412.769	412.769
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III. Riserva di rivalutazione	0	0
IV. Riserva legale	85.957	85.957
V. Riserve statutarie	0	0
VI. Altre riserve distintamente indicate		
1) riserva facoltativa	63.291	63.291
2) riserva ammortamenti anticipati	0	0
3) versamenti in c/aumento capitale	0	0
4) riserva arrotondamenti unità di euro	0	1
Totale altre riserve (VI)	63.291	63.292
VII. Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	103.836	69.378
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	3.493	34.458
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale Patrimonio Netto (A)	669.346	665.854
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) Fondi per imposte anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) Altri	175.000	185.689
Totale Fondi Rischi e Oneri (B)	175.000	185.689
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.142.094	1.068.708

	31/12/2019	31/12/2018
D) DEBITI		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche	223	239
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0
6) Acconti	0	0
7) Debiti verso fornitori (entro 12 mesi)	103.127	192.739
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti verso imprese controllate	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	0	0
11) Debiti verso controllanti	742.435	4.262.279
a) Entro 12 mesi	742.435	4.262.279
b) Oltre 12 mesi		
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) Debiti tributari (entro 12 mesi)	52.420	55.323
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (entro 12 mesi)	150.736	149.187
14) Altri debiti (entro 12 mesi)	458.013	280.623
Totale Debiti (D)	1.506.954	4.940.390
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei passivi	0	0
Risconti passivi	0	0
Totale Ratei e Risconti Passivi (E)	0	0
TOTALE PASSIVO E NETTO	3.493.394	6.860.641

CONTO ECONOMICO

	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.479.067	3.011.280
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi:		
a) Contributi in c/esercizio	1.136	0
b) Altri	8.548	106.077
Totale altri ricavi e proventi (5)	9.684	106.077
Totale Valore della Produzione (A)	2.488.751	3.117.357
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e di merci	16.330	20.936
7) Per servizi	412.003	885.893
8) Per godimento di beni di terzi	115.378	112.712
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	1.283.777	1.298.933
b) oneri sociali	430.646	450.499
c) trattamento di fine rapporto	102.136	106.955
d) trattamento di quiescenza e simili	2.789	610
e) altri costi	3.450	8.980
Totale costi per il personale (9)	1.822.798	1.865.977
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	43.590	43.519
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.890	2.504
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazione dei crediti compresi all'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	47.480	46.023
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	65.738	135.325
Totale Costi della Produzione (B)	2.479.727	3.066.866
Differenza tra Valore e Costi della Produzione (A-B)	9.024	50.491

	31/12/2019	31/12/2018
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti ed a imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	0	0
Totale altri proventi finanziari (16)	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e verso controllanti		
a) interessi v/s controllante	0	0
b) mutui	0	0
c) vari	2.563	3.141
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	2.563	3.141
17bis) Utili e perdite su cambi	0	0
Totale Proventi e Oneri Finanziari (C) (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)	(2.563)	(3.141)

	31/12/2019	31/12/2018
D) RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale rivalutazioni (18)	0	0
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale delle Rettifiche (D) (18 - 19)	0	0
Risultato Prima delle Imposte (A - B +- C +- D)	6.461	47.350
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	(5.122)	6.309
b) Imposte differite e anticipate	8.090	6.583
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (20)	2.968	12.892
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.493	34.458

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2019

	2019	2018
A) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.493	34.458
Imposte sul reddito	2.968	12.892
Interessi passivi/(attivi)	2.563	3.141
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	3.135
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	9.024	53.626
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	73.386	77.691
Ammortamenti delle immobilizzazioni	47.480	46.023
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	129.890	177.340
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti / Controllante	3.252.788	(1.612.177)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori / Controllante	(3.609.456)	1.458.103
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.674	(17.558)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	245.181	239.747
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	27.077	245.455
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(2.563)	(3.141)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(10.689)	(164.767)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(13.252)	(167.908)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	13.825	77.547
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(14.605)	(2.892)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(214)	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	(14.819)	(2.892)
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(16)	46
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(74.616)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(16)	(74.570)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C)	(1.010)	85
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.260	1.278
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	367	264
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.627	1.542
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	242	1.260
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	375	367
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	617	1.627
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Torino, lì 27 marzo 2020

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Risorse Idriche S.p.A.

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

Sede in TORINO – C.so XI Febbraio, 14

Capitale Sociale i.v. Euro 412.768,72

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

Partita IVA: 06087720014 - N. Rea: 759524

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2019

Nota Integrativa

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2019, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 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 del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

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

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

Criteri di redazione

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità

aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;

- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio.

Criteri di valutazione

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione e sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene. In particolare, 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 immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti notevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare, sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

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

Con riferimento all'entità dell'Avviamento in bilancio si evidenzia che, dal contratto di

Servizio (art. 4) in essere, si desume l'impegno, da parte di SMAT *“di garantire l'equilibrio economico della società Risorse Idriche nel limite della propria quota di partecipazione”*; ne deriva che, alla luce di quanto pattuito e stante l'impegno assunto da parte di SMAT, non sussistono ragionevoli dubbi sul *“recupero economico”* dell'Avviamento iscritto e, conseguentemente, nessuna rettifica di valore viene operata sull'entità dello stesso.

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

In ottemperanza però alle nuove regole introdotte dal D.Lgs. 139 le cui interpretazioni, contenute nei documenti pubblicati dall'OIC e nella fattispecie dall'OIC 24 in data 22 dicembre 2016, impongono un periodo massimo di ammortamento che non superi i 20 anni, la quota annua di ammortamento è stata conseguentemente adeguata, dall'esercizio 2016, a tale periodo.

Si precisa, infine, che l'ammortamento fiscale dell'Avviamento differisce da quello civilistico (diciottesimi) in attuazione della normativa fiscale vigente.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali sono state operate con il consenso del Collegio Sindacale, ove previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

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

Il costo non eccede il valore di mercato.

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

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

Attrezzature: 10%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autovetture: 25%
- altri mezzi: 20%
- hardware: 20%

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

Immobilizzazioni finanziarie

Non risultano immobilizzazioni finanziarie.

Rimanenze

Non risultano rimanenze.

Crediti

I crediti, ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del 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). Per il principio di rilevanza di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, non sono stati aggiornati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse effettivo. Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice Civile, operando l'aggiornamento dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali e tasso di interesse di mercato. I crediti, indipendentemente

dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale e di settore, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio. Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi ed oneri

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

dall'esercizio successivo a quello in chiusura.

TFR

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

Debiti

I debiti, a partire dal 1° gennaio 2016, sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono sempre considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Costi e ricavi

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

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

Espressione degli importi nella Nota Integrativa

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

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, pari a euro 217.738 (euro 261.114 nel precedente esercizio), sono decrementate di euro 43.376 per effetto dell'ammortamento d'esercizio sull'Avviamento.

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

Categorie	Costo storico al 31/12/18	F.do amm.to al 31/12/2018	Valore netto al 31/12/2018	Incrementi Ri dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Costo storico al 31/12/19	Ammortamenti dell'esercizio	Utilizzo fondi per disinvestimento	F.do amm.to al 31/12/2019	Valore netto al 31/12/2019
COSTI DI IMPIANTO DI AMPLIAMENTO										
- Spese costituz. Società	3.277	(3.277)	0	0	0	3.277	0	0	(3.277)	0
DIRITTI DI BREVETTO IND.LE E DIRITTI DI UTILIZZ. DELLE OPERE DI INGEGNO										
- Software	18.481	(18.481)	0	0	0	18.481	0	0	(18.481)	0
CONCESSIONI, LICENZE E MARCHI E DIRITTI										
- Licenze d'uso software	14.647	(14.647)	0	214	0	14.861	(71)	0	(14.718)	143
AVVIAMENTO	1.119.059	(857.945)	261.114	0	0	1.119.059	(43.519)	0	(901.464)	217.595
TOTALE GENERALE	1.155.464	(894.350)	261.114	214	0	1.155.678	(43.590)	0	(937.940)	217.738

L'iscrizione dell'avviamento è conseguente alle valutazioni peritali a base dell'operazione di conferimento del ramo aziendale dalla capogruppo SMAT S.p.A. a Risorse Idriche S.p.A., avvenuta in data 1/1/2005. Relativamente ai criteri di valutazione di tale posta si rimanda a quanto già indicato nella parte introduttiva della presente Nota Integrativa.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, pari a euro 18.147 (euro 7.433 nel precedente esercizio) presentano un aumento di euro 10.714 per l'effetto combinato degli investimenti, afferenti l'hardware per euro 14.604 e dell'ammortamento d'esercizio pari a euro 3.890.

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

Categorie	Costo storico	F.do amm.to	Valore netto al	Disinvestimenti	Incrementi RI	Decrementi	Costo storico	Ammortamenti	Utilizzo fondi	F.do amm.to	Valore netto al
	al 31/12/2018	al 31/12/2018	al 31/12/2018	dell'esercizio	dell'esercizio	dell'esercizio	al 31/12/2019	dell'esercizio	per disinvestimenti	al 31/12/2019	al 31/12/2019
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI											
- Attrezz. varia	18.218	(18.218)	0	0	0	0	18.218	0	0	(18.218)	0
Totale attrezz. industr. e comm.	18.218	(18.218)	0	0	0	0	18.218	0	0	(18.218)	0
ALTRI BENI MATERIALI											
- Mobili e arredi	22.947	(22.158)	789	0	0	0	22.947	(101)	0	(22.259)	688
- Macch.elett.-elettroniche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Hardw are	41.859	(35.215)	6.644	0	14.604	(8.032)	48.431	(3.789)	8.032	(30.972)	17.459
- Autovetture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Altri mezzi	13	(13)	0	0	0	0	13	0	0	(13)	0
Totale altri beni materiali	64.819	(57.386)	7.433	0	14.604	(8.032)	71.391	(3.890)	8.032	(53.244)	18.147
TOTALE GENERALE	83.037	(75.604)	7.433	0	14.604	(8.032)	89.609	(3.890)	8.032	(71.462)	18.147

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante, pari a euro 3.247.553 (euro 6.572.454 nel precedente esercizio), sono diminuiti di euro 3.324.901 a seguito della rilevante fatturazione, nei primi mesi dell'anno, delle attività ingegneristiche prestate alla capogruppo.

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

Composizione e variazione dei crediti dell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Crediti verso clienti	0	0	0
Crediti vs controllanti	3.134.041	6.386.829	(3.252.788)
Crediti tributari	34.569	22.779	11.790
Imposte anticipate	51.344	59.434	(8.090)
Crediti verso altri	27.599	103.412	(75.813)
Totali	3.247.553	6.572.454	(3.324.901)

Come già indicato nella Relazione sulla Gestione a commento dei rapporti con la Capogruppo, i crediti vs/controllanti sono rappresentati da crediti vs/SMAT prevalentemente per fatture emesse, ancora non incassate alla data di chiusura dell'esercizio, per un importo pari a 310 mila euro e per fatture da emettere, per un importo pari a 2.814 mila euro nonché da altri crediti oltre i 12 mesi per il deposito cauzionale riferito al contratto di locazione pari a 10 mila euro circa per il quale non si è ritenuto di applicare il criterio del costo ammortizzato.

I crediti tributari, pari a 34.569 euro, sono principalmente riconducibili al credito IVA di 19.279 euro risultante dalla liquidazione di dicembre 2019, nonché al credito IRAP per 7.937 euro ed al credito IRES per 7.013 euro generati dalla fiscalità dell'esercizio e di quelli precedenti.

Le informazioni in merito ai "Crediti per imposte anticipate" vengono fornite nella sezione "Imposte dell'esercizio".

I crediti verso altri si riferiscono principalmente a crediti verso INPDAP per 25 mila euro.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari ad euro 617 (euro 1.627 nel precedente esercizio) e registrano un decremento pari ad euro 1.010.

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

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Saldo carta di credito prepagata Prepaid Commercial	242	1.260	(1.018)
Denaro e valori in cassa	375	367	8
Totali	617	1.627	(1.010)

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi, pari ad euro 9.339 (euro 18.013 nel precedente esercizio), sono costituiti da quote di costi rinviati per competenza all'esercizio successivo. Si riferiscono principalmente ai premi assicurativi per 5.145 euro e ai canoni di noleggio autovetture per 3.135 euro.

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 669.346 (euro 665.854 nel precedente esercizio).

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante

l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

La destinazione del risultato dell'esercizio precedente è coerente con quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 15/4/2019.

Descrizione	31/12/2018	Destinazione Risultato d'esercizio	Aumenti/Riduzioni di Capitale Sociale	Altri movimenti	31/12/2019
Capitale Sociale	412.769				412.769
Riserva legale	85.957				85.957
Altre riserve	63.292			(1)	63.291
Utili (perdite) portati a nuovo	69.378	34.458			103.836
Dividendi	0				0
Utile (perdita) dell'esercizio	34.458	(34.458)		3.493	3.493
Totali	665.854	0		3.492	669.346

La composizione delle altre riserve è la seguente:

Descrizione	31/12/2018	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	31/12/2019
Riserva facoltativa	63.291	0	0	63.291
Soci c/aumento Capitale Sociale	0	0	0	0
Riserva arrotondamenti unità di Euro	1	0	(1)	0
Totali	63.292	0	(1)	63.291

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 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 seguenti:

Descrizione	Saldo Finale	Apporti dei soci	Utili	Altra natura
Capitale	412.769	412.769	0	0
Riserva legale	85.957	0	85.957	0
Altre riserve	63.291	0	63.291	0
Utili (perdite) portati a nuovo	103.836	0	103.836	0

Descrizione	Liberam. disponibile	Distribuibile con vincoli	Non distribuibile	Utilizzo per copertura perdite	Altri utilizzi
Capitale	0	0	412.769	0	0
Riserva legale	0	0	85.957	0	0
Altre riserve	0	0	0	63.291	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	103.836	0

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

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

Fondi per rischi ed oneri

Il fondo per rischi ed oneri, pari a 175.000 euro, rappresenta l'accantonamento prudenziale a seguito del rischio di revisione della stima iscritta negli esercizi precedenti come fatture da emettere verso la controllante SMAT S.p.A. per 175.000 euro.

Di seguito la movimentazione del fondo rischi ed oneri nel corso dell'esercizio.

31/12/2018	Accantonamenti	Utilizzi	Altre variazioni	31/12/2019
185.689	0	(10.689)		175.000

Gli utilizzi si riferiscono alla risoluzione della vertenza relativa ad una causa di lavoro.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi euro 1.142.094 (euro 1.068.708 nel precedente esercizio). L'accantonamento relativo alla quota dell'esercizio (pari ad euro 82.965) è al netto di quanto destinato alla Previdenza complementare (F.do PEGASO) e al F.do Tesoreria INPS, pari a euro 25.153. Nel prospetto riportato di seguito si evidenzia la movimentazione subita durante l'esercizio dal fondo TFR.

31/12/2018	Liquidazioni	Accantonamento	Rivalutazione	contributo addizionale 0,5% L. 297/82 - imp. sostit.	31/12/2019
1.068.708	0	57.812	19.171	(3.597)	1.142.094

Debiti

I debiti, iscritti nelle passività per complessivi euro 1.506.954 (euro 4.940.390 nel precedente esercizio), diminuiscono di euro 3.433.436.

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

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti v/banche	223	239	(16)
Debiti vs fornitori	103.127	192.739	(89.612)
Debiti vs controllanti	742.435	4.262.279	(3.519.844)
Debiti tributari	52.420	55.323	(2.903)
Debiti vs ist. prev. e sicur. soc.	150.736	149.187	1.549
Altri debiti	458.013	280.623	177.390
Totali	1.506.954	4.940.390	(3.433.436)

I debiti vs/controllanti, pari a euro 742.435, sono rappresentati da debiti vs/SMAT per fatture ricevute, non pagate alla data di chiusura dell'esercizio, per un importo pari a 88 mila euro circa, per fatture da ricevere per un importo pari a 43 mila euro circa, per note credito da emettere pari a 17 mila euro circa e per debiti afferenti la gestione di cash-pooling, per 594 mila euro.

La riduzione dei debiti commerciali (1.608 mila euro) e del debito per cash-pooling (1.912 mila euro) verso la controllante è analoga alla riduzione dei crediti commerciali di circa 3.253 mila euro verso la medesima.

I debiti tributari, pari a euro 52.420, si riferiscono alle ritenute IRPEF su lavoro dipendente, regolarmente pagate secondo le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente.

I debiti vs/istituti di previdenza e di sicurezza sociale, pari a euro 150.736, si riferiscono prevalentemente a debiti vs/INPS per 20 mila euro circa, debiti vs/INPDAP per 52 mila euro circa, debiti verso INAIL per 1,5 mila euro e verso altri fondi di previdenza per 14,5 mila euro circa, oltre che a contributi da liquidare sulle competenze del personale maturate, ma non ancora liquidate, pari a 63 mila euro circa.

Gli altri debiti, pari a euro 458.013, si riferiscono prevalentemente a competenze verso dipendenti maturate, ma non ancora liquidate, per circa euro 200 mila, al debito verso Inarcassa per euro 195 mila e al debito di euro 62 mila verso Assicurazioni per

integrazione del premio R.C.T. in seguito all'incremento dell'attività di Direzione Lavori presso i cantieri.

Ratei e risconti passivi

Come i precedenti esercizi, non sono stati rilevati ratei e risconti passivi.

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

I ricavi delle vendite e prestazioni pari ad euro 2.479.067 (euro 3.011.280 nell'esercizio precedente) si riferiscono a ricavi inerenti l'attività istituzionale della società per euro 2.187.490, nonché ai corrispettivi per personale in distacco presso la controllante per euro 287.577.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi, pari a euro 9.684 (euro 106.077 nel precedente esercizio) si decrementano di euro 96.393 e si riferiscono principalmente a insussistenze del passivo per euro 8.414 a fronte di maggiori stime sui ratei del personale rispetto alla manifestazione numeraria, e al riconoscimento del contributo in conto esercizio relativo al progetto DEMOSOFC per 1.136 euro

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

Tali spese ammontano ad euro 16.330 che rispetto all'esercizio precedente (euro 20.936) decrementano di euro 4.606 e si riferiscono prevalentemente al carburante autovetture per 13.625 euro ed a materiale di cancelleria per 2.257 euro.

Per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 412.003 (euro 885.893 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	2019	2018	Variazione
Spese di manutenzione e riparazione	2.430	2.672	(242)
Servizi e consulenze tecniche	87.399	536.588	(449.189)
Compensi agli Amministratori	37.000	37.000	0
Compensi al Collegio Sindacale	19.552	19.552	0
Spese telefoniche	2.795	1.491	1.304
Assicurazioni	67.795	62.104	5.692
Spese di viaggio e trasferta	15.312	10.717	4.596
Servizi gestionali di terzi (amministrazione/personale)	72.655	72.886	(231)
Altri	107.064	142.884	(35.820)
Totali	412.003	885.893	(473.890)

Rispetto all'esercizio precedente i costi per servizi diminuiscono complessivamente di euro 473.890 per l'effetto prevalentemente dovuto ad un minor ricorso alle consulenze tecniche esterne.

Nella voce "Altri" sono comprese le spese legali che hanno registrato un decremento di circa 36 mila euro a seguito della chiusura, già nel precedente esercizio, delle vertenze avviate dal personale.

Per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 115.378 (euro 112.712 nel precedente esercizio) e si riferiscono a locazioni passive di immobili di proprietà della controllante SMAT (per circa 67 mila euro), al noleggio di n. 8 autovetture (per circa 43 mila euro) oltre a noleggi di 2 fotocopiatrici (per circa 5 mila euro) .

Per il personale

I costi per il personale, pari ad euro 1.822.798 registrano un decremento netto pari a euro 43.179 rispetto all'esercizio precedente (euro 1.865.977) legato all'adeguamento del premio del personale stimato sulla base dei ricavi iscritti a bilancio per attività istituzionale della Società.

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

Descrizione	Numero dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimiss./licenz. nell'esercizio	Numero dipendenti finali
Dirigenti	0	0	0	0
Quadri	4	0	0	4
Impiegati	23	0	0	23
Totali	27	0	0	27

Descrizione	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti	0
Quadri	4
Impiegati	23
Totali	27

Con riferimento all'organico in forza alla data di chiusura del bilancio si precisa che sono stati distaccati presso la controllante, per esigenze temporanee di servizio di quest'ultima, quattro dipendenti per l'intero esercizio ed un dipendente a decorrere dal 16 dicembre 2019.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti iscritti sono pari ad euro 47.480 (euro 46.023 del precedente esercizio), di cui 43.590 euro relativi alle immobilizzazioni immateriali (euro 43.519 relativi all'avviamento e 71 euro relativi alle licenze d'uso software) , ed euro 3.890 relativi alle immobilizzazioni materiali.

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

Altri accantonamenti

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

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione, iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 65.738 (euro 135.325 nel precedente esercizio), rilevano un decremento di euro 69.587. Si riferiscono principalmente a sopravvenienze passive e ad insussistenze dell'attivo, per circa 57 mila euro.

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
Imposte e tasse diverse	4.893	4.958
Abbonamenti riviste, giornali ...	117	0
Contributi assoc. di categoria	3.500	3.500
Sopravvenienze e insuss. pass.	56.890	123.467
Minusvalenze ordinarie	0	3.135
Altri oneri di gestione	338	265
Totali	65.738	135.325

Proventi e oneri finanziari

Il saldo della gestione finanziaria (differenza tra i proventi e gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari) chiude con un risultato negativo di euro 2.563 (il saldo negativo dell'esercizio precedente era pari a euro 3.141). Tale decremento è dovuto alla diminuzione del debito per cash-pooling verso la capogruppo come già commentato nella sezione del relativo debito.

Rettifiche di valore di attività finanziarie

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

Imposte sul reddito

Le imposte correnti e differite risultano complessivamente pari ad euro 2.968 (euro 12.892 nell'esercizio precedente).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Imposte relative a esercizi precedenti	Totale
IRES	0	0	8.007	(3.452)	4.555
IRAP	1.992	0	83	(3.662)	(1.587)
Totali	1.992	0	8.090	(7.114)	2.968

Nell'ambito della fiscalità corrente, l'IRES risulta azzerata rispetto all'esercizio precedente (euro 3.957) a causa della riduzione dell'utile lordo e della deduzione di componenti di competenza di esercizi precedenti, la cui rilevanza fiscale è sorta nel presente periodo di

imposta. L'IRAP rimane pressoché invariata nell'importo rispetto al 2018 (euro 1.604). La predisposizione nel corso del 2019 delle dichiarazioni integrative su periodi di imposta pregressi per il recupero di costi deducibili ha invece consentito l'iscrizione di minori imposte relative ad esercizi precedenti pari a euro 7.114.

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

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

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

MOVIMENTAZIONE IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE/PASSIVE al 31.12.2019

Descrizione	Saldo diff.attive al 31.12.2018	Costi riversati nel 2019	% IRES	Riv. Attive IRES al 31.12.2019	% IRAP	Riv. Attive IRAP al 31.12.2019	Costi incr 2019	% IRES	Nuove att. IRES al 31.12.2019	% IRAP	Nuove Att. IRAP al 31.12.2019	Saldo diff.attive al 31.12.2019
Accantonamenti non deducibili	49.422	2.138	24,00%	513	3,90%	83	-	24,00%	-	3,90%	-	48.825
ACE riportabile	-	-	24,00%	-			6.675	24,00%	1.602			1.602
Perdite riportabili	-						3.822	24,00%	917			917
Compensi amministratori non corrisposti	10.013	41.720	24,00%	10.013				24,00%	-			-
Totale	59.434	43.858		10.526		83	10.497		2.519		-	51.344

Decremento
Differite Attive **(10.609)**

Incremento
Differite Attive **2.519**

Variazione differite attive **(8.090)**

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

Riconciliazione aliquota ordinaria ed effettiva:

		2019	2018
Risultato ante imposte	€	6.461	47.350
Aliquota teorica applicabile	%	24,00	24,00
IRES TEORICA	€	1.551	11.364

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

		2019	2018
IRES su costi indeducibili	€	18.922	41.691
IRES su altre differenze permanenti (Variaz in Diminuzione, Perdite scomputabili)	€	(21.390)	(49.098)
Effetto totale delle variazioni in aumento (diminuzione) del reddito	€	<u>(2.468)</u>	<u>(7.407)</u>

		2019	2018
IRES corrente (IRES teorica + IRES su variazioni del reddito)	€	-	3.957
IRES differita	€	8.007	5.520
IRES corrente + differita (totale effettiva)	€	<u>8.007</u>	<u>9477</u>
Aliquota IRES effettiva (IRES effettiva/Risultato ante imposte)	%	123,94	20,01

Garanzie prestate, impegni.

Rappresentano gli impegni assunti dalla società conseguentemente agli affidamenti ricevuti dalla controllante e sono quantificati nella misura degli ordini ancora inevasi alla data di bilancio per un importo pari ad euro 2.467.925

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

Risorse Idriche non ha incassato, nel corso dell'esercizio in chiusura, contributi dalle Pubbliche Amministrazioni.

Ha incassato un contributo pari a circa 1.136 euro, riconosciute per le attività consulenziali svolte in qualità di Società "Linked Third Party" di SMAT, il cui gruppo rappresenta uno dei partner italiani del progetto DEMOSOFC finanziato dall'Unione Europea nell'ambito del programma Horizon 2020 avviato il 1° settembre 2015 e

coordinato dal Politecnico di Torino, che prevede un partenariato di cinque membri italiani ed europei.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Come noto, a partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica e hanno creato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano prevedibili. I potenziali effetti di questo fenomeno sul bilancio non sono ad oggi determinabili e saranno oggetto di costante monitoraggio nel prosieguo dell'esercizio. Al momento si evidenzia come, a seguito della chiusura dei cantieri conseguente alle misure di contenimento dell'esposizione alla COVID-19, abbia determinato la riconversione delle attività di capi commessa ed assistenti, verso nuove progettazioni al fine di disporre di un adeguato portafoglio di progetti pronti per la Capogruppo non appena l'emergenza sanitaria sarà superata e si potrà riprendere con le attività di cantiere. Nello specifico, si sta ragionando sulla realizzazione della terza linea di essiccatori e su di una serie di attività specifiche che il Direttore Tecnico sta analizzando con la Direzione Tecnica della Capogruppo.

L'attività della società è stata temporaneamente sospesa dal 12 marzo (a seguito dell'emanazione delle diverse disposizioni in materia di contenimento) al 23 marzo, nel frattempo sono stati riconvertiti per il lavoro a distanza tutti i personal computer dell'azienda, sono stati approvvigionati i modem per la connessione in sicurezza fra computer aziendale presso il domicilio e rete aziendale e sono stati muniti di telefono cellulare tutti i colleghi di Risorse Idriche, segreterie comprese. Tutti i dipendenti di Risorse Idriche sono attualmente in grado di lavorare da casa in modalità di smart-working e quelli a cui è stato richiesto di partecipare ad attività di cantiere sono invitati a rispettare adeguate procedure di sicurezza.

È stata fatta una riunione con RLS, RSPP e Medico Competente per illustrare le modalità di attuazione delle misure di contenimento e si è avuta conferma circa il corretto agire della società a tutela della salute dei lavoratori.

Altre Informazioni

Compensi agli organi sociali

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

Descrizione	2019	2018
Consiglio di Amministrazione	37.000	37.000
Collegio Sindacale - Emolumenti	19.552	19.552

Compensi della Società di Revisione

I compensi spettanti alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. per i servizi di revisione contabile del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, ammontano a 10 mila euro.

Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci

Relativamente alle informazioni relative alle operazioni effettuate con dirigenti, amministratori, sindaci e soci della società o di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, ai sensi del principio contabile CNDC-CNR n.12, si rileva che il Presidente, ing. Carlo Malerba, partner di Intecno S.p.A., l'Amministratore Delegato della società dott. Armando Quazzo e la consigliera ing. Lorenza Meucci, Dirigenti della società capogruppo SMA Torino S.p.A. hanno chiesto di riversare tutti gli emolumenti legati alla carica di Presidente, Amministratore Delegato e consigliere, alle rispettive aziende.

Informazioni relative alle operazioni con parti correlate.

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

ad intrattenere rapporti economici con la capogruppo SMAT S.p.A., società quest'ultima che esercita l'attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e seg. c.c..

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

Accordi societari fuori dello Stato Patrimoniale

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

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

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

Qui di seguito, ai sensi dell'art. 2497-bis c.c. sono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Capogruppo (31/12/2018).

	31/12/2018
Totale attività non correnti	820.101.940
Totale attività correnti	385.437.398
TOTALE ATTIVITA'	1.205.539.338
Patrimonio netto	
Capitale sociale	345.533.762
Riserve	218.644.302
Risultato netto	51.796.714
TOTALE PATRIMONIO NETTO	615.974.778
Totale passività non correnti	372.260.307
Passività correnti	
Passività finanziarie correnti	51.105.158
Debiti commerciali	90.399.314
Passività fiscali correnti	3.780.787
Altre passività correnti	72.018.994
Altre passività finanziarie	0
Totale passività correnti	217.304.253
TOTALE PASSIVITA'	589.564.560
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	1.205.539.338
	31/12/2018
Totale Ricavi	414.902.474
Totale costi operativi	272.591.808
Margine operativo lordo	142.310.666
Ammortamenti accantonamenti e svalutazioni	68.905.639
Risultato operativo (EBIT)	73.405.027
Totale gestione finanziaria	343.150
Risultato al lordo delle imposte	73.748.177
Imposte	21.951.463
Totale imposte	21.951.463
Utile (perdita) netta dell'esercizio	51.796.714

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	2018
A - Utile/(perdita) dell'esercizio	51.796.714
Utili/(perdite) attuariali su TFR	556.127
Effetto fiscale su Utili/(perdite) che non saranno successivamente riclassificati a Conto Economico	0
B - Utile/ (perdita) iscritti direttamente a patrimonio netto che non saranno successivamente riclassificati in conto economico	556.127
Quota di altri utili/(perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto	0
Effetto fiscale sugli utili/(perdite) che saranno successivamente riclassificati conto economico quando saranno soddisfatte determinate condizioni	0
C - Utile/(perdita) iscritti direttamente a patrimonio netto che non saranno successivamente riclassificati in conto economico	0
D - Utili/ (perdite) complessiva dell'esercizio (A + B + C)	52.352.841

Torino, 27 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31.12.2019

Signori Azionisti,

si precisa che alla data di chiusura del bilancio non esistono costi di impianto e ampliamento ancora da ammortizzare e, in relazione a quanto precedentemente esposto, Vi proponiamo di approvare il bilancio dell'esercizio 2019, che chiude con un utile netto di euro 3.493 nel suo insieme e nelle singole appostazioni.

Fatto salvo quanto sopra esposto e tenuto conto degli obblighi di legge, il Consiglio di Amministrazione propone di destinare alla riserva "utili portati a nuovo", l'intero importo dell'utile netto conseguito pari a euro 3.493.

Torino, lì 27 marzo 2020

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente