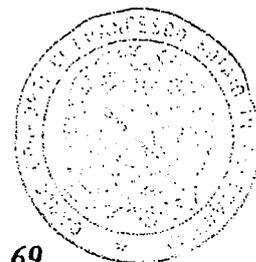


**A.M.A.G. S.p.A.**  
**Azienda Multiutility Acqua Gas**

**BILANCIO CONSOLIDATO**  
**AL 31/12/2022**

**Assemblea dei Soci del 29/06/2023**

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI



**RIUNIONE DEL 29/06/2023**

**VERBALE N. 69**

Il giorno ventinove, del mese di giugno, dell'anno 2023 con inizio alle ore 10,30, in leggero ritardo rispetto all'ora di convocazione, presso la sede legale, si è riunita, a seguito di regolare convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società per discutere e deliberare sul seguente Ordine del giorno:

- 1) Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative;
- 2) Destinazione del risultato d'esercizio;
- 3) Presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31.12.2022, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative;
- 4) Relazione sul Governo Societario – Informazione;
- 5) Bilancio di Sostenibilità 2022 – Approvazione;
- 6) Raggiungimento obiettivi 2022 Amministratori – Determinazioni relative;
- 7) Indicazione compenso variabile 2023-2024 – Determinazioni relative;
- 8) Varie ed eventuali.

Successivamente integrato con pec in data 15 giugno 2023 Prot. n. 293:

- Indicazione per la modifica dell'organo amministrativo in Amag Reti Idriche – Richiesta di alcuni Comuni Soci – Determinazioni relative.

Sono collegati in video conferenza attraverso l'applicativo Zoom n. 9 soci e n. 5 soci sono presenti nel luogo della riunione, portatori complessivamente di n. 15.446.032 azioni delle 17.515.441 azioni costituenti l'intero capitale sociale sottoscritto e versato, e cioè:

- Comune di Alessandria, nella persona del Sindaco Dott. Angelo Giorgio Abonante, titolare di numero 13.072.828 azioni, presente nel luogo della riunione;
- Comune di Acqui Terme, nella persona del Delegato Assessore alle Partecipate Mario Pasqualino, titolare di numero 1.278.403 azioni, presente nel luogo della riunione;
- Comune di Borgoratto, nella persona del Sindaco Sig. Simone Bigotti, titolare di n. 65.188 azioni;
- Comune di Cassine, nella persona del Sindaco Sig. Carlo Felice Maccario, titolare di n. 69.550 azioni;
- Comune di Castelletto d'Erro, nella persona del Sindaco Sig. Anselmo Carlo Levo, titolare di n. 1 azione;
- Comune di Gamalero, nella persona del Sindaco Sig. Gian Pietro Ferasin, titolare di n. 114.906 azioni;
- Comune di Melazzo, nella persona del Delegato Assessore Ivaldi Daniela, titolare di n. 70.278 azioni;
- Comune di Molare, nella persona del Sindaco Sig. Andrea Barisone, titolare di n. 157.020 azione;
- Comune di Montaldo Bormida, nella persona del Delegato Sig. Stefano Oddone, titolare di n. 157.026 azioni, presente nel luogo della riunione;
- Comune di Ponti, nella persona del Sindaco Sig.ra Antonella Poggio, titolare di n. 1 azione;
- Comune di Ponzzone, nella persona del Delegato Sig. Marco Alberto Assandri titolare di n. 1 azione;
- Comune di Sale, nella persona del Delegato Sig. Carlo Arzani, titolare di n. 188.071 azioni, presente nel luogo della riunione;

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

- Comune di Trisobbio, nella persona del Sindaco Sig. Marco Comaschi, titolare di n. 272.758 azioni;
- Comune di Visone, nella persona del Delegato Sig. Eddo Bosio, titolare di n. 1 azione, presente nel luogo della riunione.

E' presente nel luogo della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Claudio Perissinotto, l'Amministratore Delegato Ing. Rava Emanuele e il Consigliere Sig. Arrobbio Paolo. La Consigliera Dott.ssa Maria Rapetti è collegata in video conferenza.

E' assente giustificata la Consigliera Ing. Melania Monaco.

E' presente nel luogo della riunione la Presidente del Collegio Dott.ssa Marinella Lombardi, il Sindaco effettivo Dott. Marco Scazzola e il Sindaco Effettivo Dott. Lorenzo Dutto.

Assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Claudio Perissinotto il quale, preso atto che sono presenti n. 14 soci, in proprio o per delega, portatori di n. 15.446.032 azioni, dichiara l'Assemblea validamente costituita a deliberare sugli argomenti in discussione; a questo punto il Presidente, a norma dell'art. 18, comma 2 dello Statuto, propone all'Assemblea dei soci di nominare quale segretario il Dott. Francesco Moretti, Dirigente della Società. In sala è presente anche la Sig.ra Paola Cavallone della Segreteria AMAG.

Il Presidente Perissinotto introduce il punto 1) all'ordine del giorno: **Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative.**

Relaziona l'AD Ing. Emanuele Rava il quale descrive il contesto nazionale ed internazionale in cui Amag e le altre Aziende del Gruppo hanno operato nel 2022. I primi mesi del 2022 sono stati caratterizzati ancora dagli ultimi effetti della pandemia Covid e subito dopo dallo scoppio della guerra Russia-Ucraina con effetti negativi sui costi di acquisto delle materie prime e dell'energia elettrica che ha raggiunto livelli mai così alti negli ultimi anni. Amag ha fatto fronte a questi incrementi con una attenta valutazione sui costi di esercizio e la cessione ad aprile 2022 dell'80% delle quote di Alegas ha sicuramente aiutato il bilancio di esercizio con un plus valenza di circa 13,5 milioni di euro. Questa disponibilità ha permesso di ridurre i costi del service offerto alle aziende partecipate che hanno sofferto molto il rincaro dei prezzi delle materie prime e delle fonti energetiche in mercati regolati da ARERA dove sono state applicate tariffe sui rifiuti, sul vettoriamento del gas e del servizio idrico integrato che non sono state ritoccate proporzionalmente verso l'alto ed infine di portare in utile tutti i bilanci 2022. L'Amag ha prestato le proprie garanzie alle banche per i mutui contratti per investimenti di tutte le aziende partecipate per migliorare la rete idrica e del gas. Il Cash flow è positivo per oltre 10 milioni di euro e gli indici di bilancio sono tutti positivi. Non si vedono criticità nella liquidità della Holding con disponibilità superiore ai 12 milioni di euro e con un utile di esercizio di euro 9.668.702. L'utile d'esercizio verrà destinato per il 5% a riserva legale ed il resto a riserva straordinaria andando a ricostituire le stesse riserve che erano state distribuite a giugno 2022 ai soci Comuni per oltre 8 milioni di euro come dividendo per la cessione di Alegas; in questo modo l'azienda viene nuovamente patrimonializzata.

La Presidente del Collegio Sindacale Dr.ssa Lombardi da lettura integrale della propria relazione leggendo in cosa è consistita l'attività di vigilanza del Collegio Sindacale. Il Collegio Sindacale riferisce anche che la Società di Revisione Ria Grant Thornton ha

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI



emesso la relazione al bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022 della Società Amag in data 15.06.2023, in cui non sono presenti richiami d'informativa. Per quanto precede, il Collegio Sindacale, all'unanimità, ritiene che non sussistano motivazioni ostative all'approvazione del Bilancio per l'esercizio chiuso al 31.12.2022, così come predisposto e proposto dall'Organo di Amministrazione.

Il Sindaco di Alessandria interviene chiedendo ai Soci presenti di fare una valutazione su come sarebbe stato il Bilancio di Amag se non fosse stata venduta Alegas e di decidere cosa il Gruppo Amag dovrebbe fare nel prossimo futuro.

L'AD Rava conferma che il risultato senza la vendita dell'80% delle quote di Alegas sarebbe stato negativo, ma allo stesso momento l'utilizzo attento e ragionato delle risorse disponibili ha permesso al gruppo di raggiungere complessivamente per il 2022 un risultato positivo.

La Presidente Lombardi conferma che l'aumento dei costi delle materie prime e dei costi energetici subiti passivamente dalle aziende del Gruppo Amag è stato calmierato da una puntuale riduzione del costo dei service che Amag ha offerto alle partecipate. Se il costo del service fosse stato calcolato interamente avremmo avuto una Holding in pareggio economico ma le società partecipate in perdita d'esercizio.

Il Sindaco di Alessandria invita gli Amministratori di analizzare e cercare anche altre cause oltre al prezzo delle materie prime e delle fonti energetiche che avrebbero portato in perdita il gruppo Amag se non si fosse stata la cessione di Alegas.

L'AD Rava spiega che in Amag Ambiente la tariffa rifiuti incassata nel 2022 si basava, secondo il metodo di calcolo imposto da ARERA, sui costi dell'azienda del 2020, anno in cui non c'erano segnali di crisi energetica o inflattiva o speculativa sui prezzi delle materie prime. Amag Reti Gas è riuscita ad ottenere adeguati finanziamenti bancari nel 2022 per sostituire 25 km di ghisa grigia con altre tubazioni in materiale plastico e ad acquisire migliaia di contatori con tecnologia "smart"; la mancanza di investimenti prima del 2022 ha causato una riduzione del vicolo dei ricavi che sono passati da circa 6 a 5 milioni di euro. La Holding ha erogato servizi alla società partecipate di qualità ma con crescente costo del personale. Questa situazione della Holding andrà rivista passando da una riorganizzazione del personale e sfruttando possibili soluzioni di prepensionamento. Il rapporto con Alegas è diventato difficoltoso in quanto l'azienda chiederà l'esercizio 2022 con un patrimonio negativo ed una perdita d'esercizio importante e la situazione economica al 30.04.2023 è peggiore rispetto alle aspettative di Budget 2023 e/o piano industriale 2023-2024. Sarà quindi inevitabile una ricapitalizzazione dell'azienda a cui Amag parteciperà in misura proporzionale al 2% di quote possedute e per salvaguardare il Contratto di service di euro 1,5 milioni per i prossimi quattro anni.

L'AD Rava riferisce che metterà in atto tutto quanto necessario perché nel triennio 2023-2025 che inizierà sicuramente con diverse difficoltà economiche si possa concludere con una positiva situazione per tutte le aziende del Gruppo Amag. La prima occasione per presentare questo programma sarà il nuovo Piano industriale che avendo come dati di partenza il 2022 si svilupperà per i prossimi tre anni.

Interviene il Consigliere Paolo Arrobbio che legge il seguente documento:

Il bilancio di Amag Spa presenta un risultato che giudico più molto positivo, in un periodo che ha visto da gennaio 2022 aprirsi scenari di mercato molto schizofrenici che costantemente provocavano sconsiderati e costanti aumenti dei prezzi sia dei prodotti energetici gas - luce- gasolio e benzina e altre materie prime fondamentali al

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

funzionamento di un'azienda di servizi, Amag Spa è obbligata passivamente a subire l'incremento dei prezzi non potendoli ribaltare sui propri clienti/utenti.

Amag Spa ha crediti verso le Società Controllate pari ad euro 17.450.000 - debiti verso controllate per euro 13.159.000 - debito verso controllanti i Comuni Soci per Euro 426.000 mutui contratti con Cassa Depositi Prestito causale: rete idrica (il debito al 31/12/2021 verso controllanti era di euro 8.482.000 pagati ai Soci da Amag nel corso dell'anno 2022 per euro 8.056.0000 rinvenienti da operazione Alegas).

La differenza tra debiti e crediti verso controllate e controllanti presenta un saldo a credito di Amag Spa di euro 3.850.000 i debiti al 31/12/2022 verso i fornitori sono pari ad euro 1.986.000; se ai crediti certi di euro 3.850.000 verso società controllate deduciamo euro 1.986.000 di debiti verso fornitori siamo in presenza di un saldo positivo a credito di euro 1.864.000.

Banche la disponibilità liquida al 31/12/2022 è di euro 12.554.000, i debiti verso banche alla stessa data sono di euro 9.795.569 ai quali vanno dedotti i conti anticipi fatture/bollette acqua emesse di euro 2.685.000, il saldo a debito banche così passa da 9.795.000 a euro 7.110.000, la differenza tra saldo a credito 12.554.000 e quello a debito euro 7.110.000 è di euro 5.443.000 a credito disponibilità liquide a favore di Amag Spa.

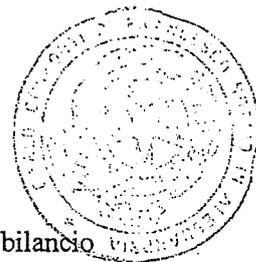
Il debito 7.110.000 di euro verso Banche è un debito a medio/termine di cui 300.000 scadenti il 31/12/2023 - 6.000.000 scadenti il 31/12/2025 e 810.000 scadenti 30/09/2026, visto l'andamento dei tassi di interesse in continua ascesa a luglio ci sarà un nuovo aumento dei tassi, mi permetto suggerire di estinguere vista la liquidità in anticipo l'indebitamento a medio termine di euro 7.110.000 visto che comunque ci resterà una liquidità sui conti correnti bancari pari ad euro 5.443.000.

Oggi possiamo dire leggendo i dati riportati a bilancio che abbiamo crediti superiori ai debiti pari ad euro 1.864.000 e liquidità in Banca che permette di pagare l'intero indebitamento di euro 7.110.000 e restare con una liquidità bancaria di euro 5.443.000, oltre ad avere i principali dati economici, dati patrimoniali, dati finanziari, indici di bilancio essendo tutti positivi, entrambi i fattori assommati permettono ad Amag Spa di avere un ottimo rating banca e quindi giudizio positivo meritevole di credito.

Non volendo il mio essere un intervento politico, ma solo tecnico ritengo che l'operazione di ricerca di un partner industriale per Alegas Srl conclusasi con l'entrata come Azionista di riferimento di Iren Spa con quota possesso azionario 80% in Alegas società commerciale che vende gas e luce, e che non svolge un'attività di servizi di pubblica utilità, come previsto per Società Multiservizi il cui capitale è interamente pubblico, oltre ad aver prodotto una plusvalenza di Euro 13.547.000 ricordo che il valore a libro di Alegas era di euro 3.470.000 a cui è da aggiungersi un contratto di servizio durata anni 5 di euro 1.500.000 anno pari al 5 anni a euro 7.500.000.

Questo ha permesso ad Amag Spa di uscire da un mercato che oltre ad avere una limitata marginalità, oggi vede le famiglie causa l'impennata dei prezzi e dei tassi di interesse bancari in forte difficoltà a pagare le bollette di Gas e Luce, Acqua, Spese Condominiali, non per cattiva volontà ma per carenza di soldi (entrate stipendi quasi pari alle spese fisse), a conferma basta vedere l'andamento economico/finanziario fortemente negativo delle aziende Multiservizi che operano alla commercializzazione di Gas e Luce, mentre Amag Spa si è permessa di distribuire riserve ai Soci n. 56 Comuni euro 8.152.000 e diminuire il contratto di servizio di Amag Reti Idriche, Amag Reti Gas e Amag Ambiente di euro 1.100.000 a ognuna delle tre Società controllate per

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI



un importo complessivo di minori ricavi di Amag Spa di euro 3.300.000 e nel bilancio che questa Assemblea dei Soci andrà oggi ad approvare il Fondo Riserva viene reintegrato integralmente anzi a Fondo riserva viene fatto un accantonamento superiore di 1.000.000 di euro, il bilancio che andremo ad approvare chiude con un utile netto di euro 9.668.000.

Condivido con quanto detto dall'Amministratore Delegato che ci troviamo di fronte ad una Società che può fare investimenti in settori green ed in particolare quelli di pubblica utilità quali sono quelli nel settore energetico da fonti rinnovabili e ambientale, Amag Spa secondo il mio suggerimento potrebbe dar vita in stretta collaborazione con i Comuni sui Azionisti alla costituzione di Comunità Energetiche CER che rappresentano un tassello cruciale per la transizione green del paese.

A questo punto il Presidente pone in votazione il bilancio di esercizio 2022 della società.

Nessun socio esprime voto contrario e quindi l'Assemblea, a norma di Statuto, delibera:

- di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ed i relativi documenti che lo compongono, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Presidente Perissinotto introduce il punto 2) all'ordine del giorno: **Destinazione del risultato d'esercizio.**

Il Presidente propone ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22-septies del codice civile, la destinazione del risultato d'esercizio di euro 9.668.702 come segue:

- Euro 483.435 pari al 5% a riserva legale,
- Euro 9.185.267 riserva straordinaria

Nessun socio esprime voto contrario e quindi l'Assemblea, a norma di Statuto, delibera la destinazione del risultato d'esercizio di euro 9.668.702 come segue:

- Euro 483.435 pari al 5% a riserva legale,
- Euro 9.185.267 riserva straordinaria

Il Presidente Perissinotto introduce il punto 3) all'ordine del giorno: **Presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31.12.2022, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative;**

L'AD Rava presenta il bilancio consolidato anno 2022 con un utile netto di euro 11.578.594 contro gli euro 2.849.799 dell'anno 2021. I risultati di esercizio conseguiti dalle Società del Gruppo sono:

AMAG Spa	utile	9.668.702
AMAG RETI IDRICHE	utile	1.631.977
AMAG RETI GAS	utile	14.112
AMAG AMBIENTE	utile	333.815

La società Ream a terminato la sua liquidazione volontaria a dicembre 2022 e quindi non rientra nel Consolidato di gruppo; anche Alegas è uscita dal Consolidato di Gruppo Amag in quanto la quota di partecipazione al 31.12.2022 del 20% non permette più il controllo della società.

Le Società del gruppo consolidato tranquillamente chiudono tutte con utili d'esercizio.

La Presidente del Collegio Sindacale Dr.sa Lombardi da lettura integrale della propria relazione leggendo in cosa è consistita l'attività di vigilanza del Collegio Sindacale. Il Collegio Sindacale riferisce anche che la Società di Revisione Ria Grant Thornton ha emesso la relazione al bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31.12.2022 del Gruppo

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

Amag in data 15.06.2023, in cui non sono presenti richiami d'informativa. Per quanto precede, il Collegio Sindacale, all'unanimità, ritiene che non sussistano motivazioni ostative all'approvazione del Bilancio Consolidato per l'esercizio chiuso al 31.12.2022, così come predisposto e proposto dall'Organo di Amministrazione.

A questo punto il Presidente pone in votazione il bilancio consolidato dell'esercizio 2022 della società.

Nessun socio esprime voto contrario e quindi l'Assemblea, a norma di Statuto, delibera: di approvare il Bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2022 ed i relativi documenti che lo compongono, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Presidente Perissinotto introduce il punto 4) all'ordine del giorno: **Relazione sul Governo Societario - Informazione.**

OMISSIS

OMISSIS



**OMISSIS**

**OMISSIS**

**OMISSIS**

OMISSIS

OMISSIS

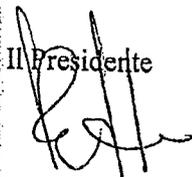
OMISSIS

Il Presidente ringrazia per gli interventi e dopo di che, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è dichiarata chiusa alle ore 11,27.

Il Segretario



Il Presidente



**AZIENDA MULTIUTILITY ACQUA GAS SPA****Bilancio di esercizio al 31/12/2022**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	ALESSANDRIA
<b>Codice Fiscale</b>	01830160063
<b>Numero Rea</b>	ALESSANDRIA203057
<b>P.I.</b>	01830160063
<b>Capitale Sociale Euro</b>	87.577.205,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	701000
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	sì

Gli importi presenti sono espressi in Euro



**Bilancio consolidato al 31/12/2022****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	2.468.381	2.468.381
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>2.468.381</b>	<b>2.468.381</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	47
2) Costi di sviluppo	10.444	15.852
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	114.123	151.670
5) Avviamento	107.620	509.216
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	512.654	483.859
7) Altre	248.774	297.951
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>993.615</b>	<b>1.458.595</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	12.615.747	12.701.801
2) Impianti e macchinario	110.328.954	109.675.764
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.103.036	821.699
4) Altri beni	59.874	79.832
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	14.642.585	12.030.293
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>138.750.196</b>	<b>135.309.389</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
b) Imprese collegate	24.000	24.000
d-bis) Altre imprese	332.437	332.665
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>356.437</b>	<b>356.665</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>356.437</b>	<b>356.665</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>140.100.248</b>	<b>137.124.649</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.265.221	1.006.781
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.265.221</b>	<b>1.006.781</b>
II - Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	36.284.847	75.082.849
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>36.284.847</b>	<b>75.082.849</b>
2) Verso imprese controllate		
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.007.321	143.122
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>2.007.321</b>	<b>143.122</b>
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	51.883	162.831
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>51.883</b>	<b>162.831</b>
5-bis) Crediti tributari		

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.342.571	2.715.578
Totale crediti tributari	1.342.571	2.715.578
5-ter) Imposte anticipate	2.511.150	2.956.479
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	11.819.857	11.119.302
Totale crediti verso altri	11.819.857	11.119.302
Totale crediti	54.017.629	92.180.161
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	25.272.361	15.230.312
3) Danaro e valori in cassa	14.996	18.393
Totale disponibilità liquide	25.287.357	15.248.705
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>80.570.207</b>	<b>108.435.647</b>
D) RATEI E RISCONTI	5.173.911	2.215.733
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>228.312.747</b>	<b>250.244.410</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		
I - Capitale	87.577.205	87.577.205
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	758.547	744.497
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	415.908	148.954
Versamenti in conto capitale	1.217.905	1.217.905
Riserva di consolidamento	11.833.657	8.651.140
Riserva da differenze di traduzione	0	0
Totale altre riserve	13.467.470	10.017.999
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	11.578.594	2.849.799
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto di gruppo	113.381.816	101.189.500
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	750.812	1.382.421
Utile (perdita) di terzi	66.763	4.108
Totale patrimonio di terzi	817.575	1.386.529
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>114.199.391</b>	<b>102.576.029</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	1.364.760	1.544.137
4) Altri	1.542.262	1.857.159
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>2.907.022</b>	<b>3.401.296</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>2.291.070</b>	<b>2.650.741</b>

**D) DEBITI**

4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.828.240	28.362.433
Esigibili oltre l'esercizio successivo	19.253.269	15.919.176
Totale debiti verso banche	34.081.509	44.281.609
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	290
Totale acconti	0	290
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	18.768.694	30.786.690
Totale debiti verso fornitori	18.768.694	30.786.690
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	35.792	54.643
Totale debiti verso imprese collegate	35.792	54.643
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	426.808	8.507.909
Totale debiti verso controllanti	426.808	8.507.909
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	479.786	2.427.930
Totale debiti tributari	479.786	2.427.930
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.611.015	1.457.506
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.611.015	1.457.506
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.807.689	13.884.439
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.973.125	8.161.743
Totale altri debiti	21.780.814	22.046.182
<b>Totale debiti</b>	<b>77.184.418</b>	<b>109.562.759</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>31.730.846</b>	<b>32.053.585</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>228.312.747</b>	<b>250.244.410</b>

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	48.354.754	91.724.061
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	514.705	467.016
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	726.903	36.600
Altri	3.127.563	212.401
Totale altri ricavi e proventi (5)	3.854.466	249.001
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>52.723.925</b>	<b>92.440.078</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.651.342	42.776.534
7) Per servizi	11.161.870	12.477.601

8) Per godimento di beni di terzi	4.218.959	4.093.568
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	14.947.230	14.468.015
b) Oneri sociali	4.462.322	4.434.837
c) Trattamento di fine rapporto	1.065.503	944.794
e) Altri costi	55.371	43.727
<b>Totale costi per il personale (9)</b>	<b>20.530.426</b>	<b>19.891.373</b>
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	217.755	249.205
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.237.225	528.976
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.772.000	4.446.500
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</b>	<b>7.226.980</b>	<b>5.224.681</b>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-258.440	335.413
12) Accantonamenti per rischi	93.000	264.618
14) Oneri diversi di gestione	1.995.634	2.760.698
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>53.619.771</b>	<b>87.824.486</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-895.846</b>	<b>4.615.592</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	13.547.603	0
<b>Totale proventi da partecipazioni (15)</b>	<b>13.547.603</b>	<b>0</b>
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllate	588.073	0
Altri	412.003	507.880
<b>Totale proventi diversi dai precedenti (d)</b>	<b>1.000.076</b>	<b>507.880</b>
<b>Totale altri proventi finanziari (16)</b>	<b>1.000.076</b>	<b>507.880</b>
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	1.312.516	1.719.850
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari (17)</b>	<b>1.312.516</b>	<b>1.719.850</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>13.235.163</b>	<b>-1.211.970</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	797.299	0
<b>Totale svalutazioni (19)</b>	<b>797.299</b>	<b>0</b>
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>-797.299</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>11.542.018</b>	<b>3.403.622</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	1.285.912	1.551.921
Imposte differite e anticipate	-567.965	-527.049
Proventi (oneri) da adesione al regime del consolidato fiscale/trasparenza fiscale	821.286	475.157
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>-103.339</b>	<b>549.715</b>
<b>21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>	<b>11.645.357</b>	<b>2.853.907</b>

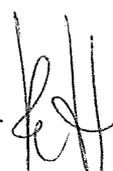
Risultato di pertinenza di terzi	66.763	4.108
Risultato di pertinenza del gruppo	11.578.594	2.849.799

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

	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>11.645.357</b>	<b>2.853.907</b>
Imposte sul reddito	(103.339)	549.715
Interessi passivi/(attivi)	900.513	1.211.970
(Dividendi)	(588.073)	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>11.854.458</b>	<b>4.615.592</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	99.012	4.942.649
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.454.980	778.181
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	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	4.553.992	5.720.830
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>16.408.450</b>	<b>10.336.422</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(258.440)	335.413
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	22.061.203	(11.604.156)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(12.017.996)	8.171.435
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(2.958.178)	(972.946)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(322.739)	1.245.867
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(11.095.885)	(5.158.264)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(4.592.035)	(7.982.651)

<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>11.816.415</b>	<b>2.353.771</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(312.440)	(1.211.970)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(324.219)	(479.478)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(636.659)</i>	<i>(1.691.448)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>11.179.756</b>	<b>662.323</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(7.678.032)	(2.696.252)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	187.923
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	228	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	16.736.800	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>9.058.996</b>	<b>(2.508.329)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(12.503.259)	1.708.511
Accensione finanziamenti	8.794.643	12.799.306
(Rimborso finanziamenti)	(6.491.484)	(6.970.341)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(10.200.100)</b>	<b>7.537.476</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>10.038.652</b>	<b>5.691.470</b>

Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	15.230.312	9.539.326
Assegni	0	1.050
Denaro e valori in cassa	18.393	16.859
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>15.248.705</b>	<b>9.557.235</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	25.272.361	15.230.312
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	14.996	18.393
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>25.287.357</b>	<b>15.248.705</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	0	0
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide acquisite o cedute in operazioni di acquisizione / cessione delle società controllate	0	0
Valore contabile delle attività / passività cedute	0	0



**AZIENDA MULTIUTILITY ACQUA GAS SPA****Bilancio di esercizio al 31/12/2022**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	ALESSANDRIA
<b>Codice Fiscale</b>	01830160063
<b>Numero Rea</b>	ALESSANDRIA203057
<b>P.I.</b>	01830160063
<b>Capitale Sociale Euro</b>	87.577.205,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	701000
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si

Gli importi presenti sono espressi in Euro



## AZIENDA MULTIUTILITY ACQUA GAS S.p.A.

Sede in Via Damiano Chiesa n. 18 – 15100 ALESSANDRIA (AL) Capitale Sociale Euro 87.577.205

### RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2022

Gli importi presenti sono espressi in migliaia di Euro

#### Introduzione

Signori Azionisti,

il Bilancio consolidato del Gruppo A.M.A.G. viene presentato in conseguenza del possesso da parte di A.M.A.G. S.p.A. delle partecipazioni di controllo nelle società AMAG AMBIENTE S.p.A., AMAG RETI IDRICHE S.p.A. e AMAG RETI GAS S.p.A.

Il risultato del Gruppo è determinato pertanto dai risultati conseguiti dalla Capogruppo e dalle società rientranti nel perimetro di consolidamento.

La presente relazione viene redatta ad integrazione dei prospetti contabili, dettagliatamente illustrati in sede di Nota integrativa.

Le partecipazioni incluse nell'area di consolidamento sono:

AMAG AMBIENTE S.p.A., pari all'80% del Capitale sociale

Già compresa nel perimetro di consolidamento dall'esercizio 2015;

AMAG RETI IDRICHE S.p.A.

Già compresa nel perimetro di consolidamento dall'esercizio 2016

AMAG RETI GAS S.p.A.

Già compresa nel perimetro di consolidamento dall'esercizio 2016

Le società in cui la partecipazione detenuta è inferiore al 20% e che costituiscono immobilizzazioni vengono valutate col metodo del costo o sulla base delle informazioni acquisite.

Non è consolidato neppure il Consorzio AMAG SERVIZI costituito nel 2020 con lo scopo da fungere da centrale di committenza relativamente al progetto Città Intelligente, Consorzio che è costituito da AMAG, AMAG RETI IDRICHE, AMAG RETI GAS e AMAG AMBIENTE, con quote paritarie.

Dal perimetro di consolidamento è uscita ALEGAS in quanto ad Aprile 2022 AMAG ha ceduto l'80% delle quote ad IREN MERCATO in seguito ad una gara ad evidenza pubblica e REAM che ha terminato la liquidazione nel Dicembre 2022.

Prima delle imposte risulta un utile di 11.542.018 Euro (utile di 3.403.622 Euro nel 2021).

L'utile netto di pertinenza del Gruppo risulta pari a 11.578.594 Euro (utile di 2.849.799 Euro nel 2021), dopo:

- il consolidamento delle partecipazioni;
- la rilevazione di differenze negative di consolidamento riguardo ad AMAG AMBIENTE, AMAG RETI IDRICHE, AMAG RETI GAS, appostate a riserva di consolidamento.

Laddove necessario, si è provveduto ad adeguare i valori dell'esercizio precedente ai criteri adottati per l'esercizio in corso, allo scopo di garantire di principio di comparabilità dei dati di bilancio.

### **Controllate consolidate**

Tutte le società controllate sono state consolidate con il metodo dell'integrazione globale.

#### **-AMAG AMBIENTE S.p.A.**

Costituita in data 19/11/2014 da A.M.A.G. S.p.A. Alessandria, che successivamente ha ceduto il 20% delle azioni al Consorzio di Bacino Alessandrino con lo scopo di gestire il servizio di igiene urbana attraverso l'acquisto dal fallimento della preesistente A.M.I.U. S.p.A..

In data 19 dicembre 2014 AMAG AMBIENTE ha stipulato l'atto di acquisto della fallita A.M.I.U. iniziando ad operare dal giorno successivo.

AMAG AMBIENTE è entrata nel perimetro di consolidamento già nel 2014.

#### **AMAG RETI GAS S.p.A.**

#### **AMAG RETI IDRICHE S.p.A.**

Costituite con atti in data 28/11/2016 sono state iscritte rispettivamente a far data dal 01.12.2016 e dal 14.12.2016, subentrando ad Amag nella gestione della distribuzione gas e del servizio idrico integrato.

Il bilancio dell'esercizio al 31/12/2022 chiude, come detto, con un risultato positivo ante imposte di Euro 11.542.018.

La differenza fra valore e costi della produzione si presenta negativa per Euro 1.693.145 quando nel 2021 era positiva per Euro 4.615.592

### **Andamento della gestione**

Il Gruppo ha operato attraverso le società controllate e partecipate sia in mercati regolamentati che in mercati liberi.

L'attività della società si svolge attraverso la prestazione dei servizi da parte delle funzioni corporate alle controllate ed attraverso la gestione finanziaria del gruppo.

Infatti la società si connota quale soggetto coordinatore delle varie partecipate operanti in business regolati o nel libero mercato, garantendo un'unica linea industriale, massimizzando l'efficienza e consentendo dividendi e maggior valore delle aziende facenti parte del Gruppo.

Peraltro l'esercizio 2022 è stato ancora in parte caratterizzato dalla emergenza sanitaria COVID-19 che ha creato e sta tuttora creando difficoltà alle aziende di servizi pubblici locali.

Le aziende, e quindi anche quelle del gruppo A.M.A.G., hanno assistito ad un significativo e crescente aumento della morosità dei clienti finali, inizialmente derivante soltanto dalla chiusura degli sportelli aziendali.

Si è trattato e si tratta di una situazione senza precedenti che ha messo e mette a rischio il regolare espletamento delle attività, attraverso le propedeutiche difficoltà, non tanto di fatturazione quanto di incasso.

Inoltre consistenti sono stati i costi che la holding ha sostenuto per le misure di prevenzione, dall'acquisto dei dispositivi di protezione individuali alla sanificazione di locali e automezzi, dall'acquisto dei divisori alle altre misure speciali settoriali.

Allo scopo di consentire il regolare svolgimento della gestione da parte delle controllate, la holding si è adoperata, con un'intensa attività di regia e supporto operativo, per agevolare l'accesso da parte delle società partecipate a finanziamenti con garanzia dello Stato (MCC e SACE) a sostegno degli investimenti.

L'anno 2022 è stato caratterizzato a partire dalla prima parte dagli effetti della guerra in Ucraina scoppiata a febbraio che ha portato aumenti ingiustificati, dettati da soli fini speculativi a livello globale, delle quotazioni della materie prime. Nella seconda parte dell'anno è iniziata, con effetti devastanti la cd "crisi energetica" che ha moltiplicato i prezzi dei combustibili fossili (gas, gasolio e benzina) e, quindi, di conseguenza anche il prezzo per KW di energia elettrica. L'effetto finale delle problematiche di cui sopra è stata la spinta inflattiva



che ha toccato livelli intorno al 10%. Tali livelli di inflazione non si vedevano in Europa da oltre 30 anni. Questo quadro economico ha comportato che l'incremento dei prezzi, già osservato nel corso del 2021 per i disequilibri nella ripresa post-pandemica di domanda e offerta, sia cresciuto in modo incontrollato e tale crescita, seppur in misura leggermente inferiore, sta continuando tuttora.

Le società del Gruppo AMAG sono state costrette a subire passivamente i fatti sopra narrati in quanto operano tutte in settori che hanno tariffe che sono regolate di anno in anno da parte di ARERA, quindi, non operando nel libero mercato, non hanno avuto a disposizione strumenti per provare a fronteggiare l'emergenza. Ancora oggi si è in attesa di una delibera di ARERA che preveda nuove modalità di calcolo delle Tariffe e che tengano conto dei mutati scenari e consentano il recupero in termini di conto economico dei maggiori costi. Occorre comunque sottolineare che le società del gruppo sono riuscite, pur con le difficoltà del periodo a generare cassa positiva e quindi a non subire particolari contraccolpi dal punto di vista gestionale.

Nel corso del 2022 la Capogruppo attraverso una gara ad evidenza pubblica ha ceduto ad IREN Mercato l'80% delle quote di Alegas S.r.l., azienda che si occupa di vendita sul mercato di gas ed energia elettrica generando una plusvalenza di Euro 13.547.000.

Visto il significativo risultato ottenuto dalla vendita delle quote Alegas, il Consiglio di Amministrazione di Amag S.p.a. ha ritenuto opportuno redistribuire all'interno del gruppo una parte del risultato raggiunto, fermo restando che tale redistribuzione non comporta alcun impatto né sul bilancio consolidato né sul risultato fiscale di gruppo, e quindi ha deliberato in data 05.06.2023 di concedere alle società controllate (Amag Reti gas, Amag Ambiente e Amag Reti Idriche) una riduzione forfettaria una tantum sul prezzo del Service prestato nel 2022

Altro fronte su cui la holding ha operato è stato il supporto, sia in termini di regia che operativo, a favore di AMAG RETI IDRICHE per facilitare l'utilizzo del finanziamento da 25 ml. di Euro a sostegno degli investimenti del servizio idrico integrato previsti in Piano d'ambito.

Il contratto di finanziamento di Euro 25 ml. con Intesa San Paolo ha permesso di procedere nel percorso di completamento di lavori in corso e portare avanti il corposo Piano degli Interventi.

Peraltro il finanziamento ha consentito di estinguere i mutui in capo ad A.M.A.G con Banca Intesa (ex mutui UBI), con un benefico effetto sulla PFN della Holding.

## SERVIZIO IDRICO INTEGRATO

La Società controllata AMAG RETI IDRICHE S.p.A. 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 IDRICHE, 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 54.232 (nel 2021 erano 54.001).

La Società ha immesso in rete mc. 19.980.000 di acqua potabile. (nel 2021 erano mc. 20.124.851).

L'erogazione è stata di mc. 12.180.000 (nel 2021 i metri cubi erano 12.160.981).

La differenza media captato/fatturato si attesta a circa il 39,04%. 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 di consumi fatturati.

Negli impianti di depurazione l'acqua trattata è stata stimata in mc. 13.970.000 (nel 2021 erano mc. 12.516.083).

	2022
Acqua immessa in rete (ml. mc.)	19,98
Acqua erogata (ml. mc.)	12,18

Clienti al 31/12	54.232
Acqua trattata (ml. mc.)	13,97

Al 31/12/2022 gli abitanti serviti erano 152.255.

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 IDRICHE è subentrata senza soluzione di continuità in detto accordo

### Distribuzione gas

In questa area di business ha operato AMAG RETI GAS S.p.A...

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 senza interruzioni, il personale ha continuato a operare secondo i Protocolli sanitari, dotato di adeguati dispositivi di protezione individuali, garantendo ai cittadini ed alle imprese il regolare flusso del gas e la continuità dei servizi, in piena sicurezza.

Indubbiamente la società ha avvertito le difficoltà legate al rallentamento dei pagamenti dei clienti gas alle società di vendita, che devono poi riconoscere il vettoriamento alle società di distribuzione.

Allo scopo di disporre della necessaria liquidità nell'ambito del quadro sopra delineato la società ha provveduto a formulare specifica istanza per l'attivazione di finanziamenti garantiti dallo Stato (SACE), ottenendo a inizio 2022 un altro finanziamento da Banca Passasore a sei anni di euro 3.000.000.

Anche l'aumento dei prezzi e la scarsità di determinati materiali sui mercati hanno rallentato il percorso di investimento da parte della società

I metri cubi distribuiti sono stati 90.770.535 per l'intero anno 2022 (mc. 97.087.599 nel 2021).

Il numero dei punti di riconsegna al 31/12/22 era pari a 42.720 (43.048 nel 2021).

La regolamentazione del settore è tuttora stabilita dal D. Leg. 164/2000 meglio noto come Decreto Letta come modificato dall'art. 23 del D.L. 273/2005 conv. in L. 51/2006.

Il D.M. 19/01/11 ha poi normato la determinazione degli ambiti territoriali ed il D.M. 12/11/11 ha introdotto il regolamento per i criteri di gara e per la valutazione dell'offerta per l'affidamento del servizio.

In questo contesto AMAG RETI GAS continua a svolgere il servizio nel Comune di Alessandria in forza dell'accordo 13/04/2012 Rep. nr. 6969 che prevede l'obbligo di garantire la continuità nella gestione del pubblico servizio fino all'individuazione del futuro gestore tramite la gara prevista per legge.

Le tariffe applicate sono state quelle determinate da ARERA per l'anno 2021, in coerenza con il Testo Unico delle disposizioni della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2020/2025.

### Produzione energia elettrica

Dal 2018 la società AMAG RETI GAS gestisce anche il ramo d'azienda di produzione energia elettrica costituito dal Turboespansore sito in Regione Aulara - Alessandria ; nell'anno l'impianto non ha funzionato in quanto il costo di acquisto dell'olio combustibile e la disponibilità di acquisto sul mercato non rendeva economicamente vantaggioso l'utilizzo.

### Servizio di igiene urbana

In questo settore ha operato AMAG AMBIENTE S.p.A..

Occorre premettere che l'attività aziendale è stata pesantemente influenzata dalla pandemia COVID-19. Infatti il settore è stato ed è in prima linea, anche in termini di costi sostenuti, per l'igienizzazione di strade, piazze, ecc., con la necessità di una raccolta particolare dei rifiuti di origine sanitaria ed altre attività.

Allo scopo di fronteggiare i maggiori oneri e di prevenire il rischio riverente dai ritardi nei pagamenti della TARI da parte dei contribuenti che avrebbero potuto ed ancora potrebbero condizionare l'unica forma di sostentamento dell'azienda che è rappresentato dal corrispettivo del servizio, la società ha formulato istanze al sistema bancario onde ottenere finanziamenti garantiti dallo Stato (MCC) e da SACE a sostegno del circolante.

Sotto il profilo tariffario sull'esercizio si sono pesantemente riverberati gli effetti del nuovo metodo tariffario (MTR) introdotto da ARERA, basato sui dati di costo 2020 e che ha visto ridurre il vincolo sui ricavi in capo alla società.

Inoltre l'esercizio è stato caratterizzato dal pieno sviluppo del progetto di tariffazione puntuale trasformando in parta a porta le raccolte stradali di carta ed imballaggi misti nei Comuni serviti di minore entità demografica; durante tutto l'esercizio sono stati letti tutti i conferimenti dei contenitori dell'indifferenziato. Queste nuove attrezzature hanno richiesto un investimento di circa 1,5 milioni di euro.

Per quanto concerne il servizio nel Comune di Alessandria, la Capogruppo A.M.A.G. ha avviato, tramite il neo-costituito Consorzio AMAG Servizi operante quale centrale di committenza, cui AMAG AMBIENTE aderisce, il progetto "Città intelligente" che prevede, tra l'altro, l'applicazione di una serie di tecnologie che spaziano dai cassonetti intelligenti al rinnovo della flotta aziendale, alla gestione delle telecamere.

### Servizio di TPL

Dal 14 giugno 2016 la neo-costituita AMAG MOBILITA' ha affittato dalla liquidazione prima, e dalla procedura fallimentare poi, i rami d'azienda della preesistente A.T.M., vale a dire trasporto pubblico locale, scuola bus, trasporto invalidi e gestione parcheggi.

Nel corso del 2017 si è proceduto all'acquisizione dal fallimento A.T.M. del ramo d'azienda come sopra descritto ed a seguito di un aumento di capitale ha fatto l'ingresso nella società quale socio privato di maggioranza LINE Servizi per la Mobilità S.p.A..

Il progetto di bilancio 2022 non ancora approvato dall'Assemblea dei Soci presenta un utile di euro 43.702.

### Teleriscaldamento

A.M.A.G. ha iniziato ad operare in tale settore quale socio di minoranza di Telenergia S.r.l che ha quale socio di maggioranza TLR NET del Gruppo EGEA.

Il Bilancio 2022 non è ancora approvato dall'Assemblea Soci.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato del Gruppo è il seguente

	2022	2021	SCOSTA- MENTO	SCOST. %
Ricavi netti	52.209.220	91.973.062	-39.763.842	-43,23
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0,00
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0,00
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	514.705	467.016	47.689	10,21
<b>Valore della produzione</b>	<b>52.723.925</b>	<b>92.440.078</b>	<b>-39.716.153</b>	<b>-42,96</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-8.651.342	-42.776.534	34.125.192	-79,78
Servizi	-11.161.870	-12.477.601	1.315.731	-10,54
Godimento di beni di terzi	-4.218.959	-4.093.568	-125.391	3,06
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	258.440	-335.413	593.853	-177,05
<b>Valore aggiunto</b>	<b>28.950.194</b>	<b>32.756.962</b>	<b>-3.806.768</b>	<b>-11,62</b>
Spese per il personale	-20.530.426	-19.891.373	-639.053	3,21
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>8.419.768</b>	<b>12.865.589</b>	<b>-4.445.821</b>	<b>-34,56</b>
Oneri diversi di gestione	-1.995.634	-2.760.698	765.064	-27,71
<b>Ebitda</b>	<b>6.424.134</b>	<b>10.104.891</b>	<b>-3.680.757</b>	<b>-36,43</b>
Ammortamenti e svalutazioni	-7.226.980	-5.224.681	-2.002.299	38,32
Accantonamenti per rischi	-93.000	-264.618	171.618	-64,85

Altri accantonamenti	0	0	0	0,00
<b>Reddito operativo</b>	<b>-895.846</b>	<b>4.615.592</b>	-5.511.438	-119,41
Proventi da partecipazioni (+)	14.135.676	0	14.135.676	0,00
Proventi finanziari (+)	412.003	507.880	-95.877	-18,88
Oneri finanziari (-)	-1.312.516	-1.719.850	407.334	-23,68
<b>Risultato della gestione corrente</b>	<b>12.339.317</b>	<b>3.403.622</b>	8.935.695	262,53
Rettifiche di valore attività finanziarie	-797.299	0	-797.299	0,00
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>11.542.018</b>	<b>3.403.622</b>	8.138.396	239,11
Imposte sul reddito dell'esercizio	103.339	-549.715	653.054	-118,80
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio del Gruppo e di Terzi</b>	<b>11.645.357</b>	<b>2.853.907</b>	8.791.450	308,05
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	-66.763	-4.108	-62.655	1.525,19
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo</b>	<b>11.578.594</b>	<b>2.849.799</b>	8.728.795	306,30

L'analisi del conto economico a scalare evidenzia una buona marginalità finale legata all'utile globale rispetto all'esercizio precedente, in un esercizio in cui vi è stato ancora uno strascico legato alla crisi pandemica; si evidenzia una forte riduzione dei ricavi per l'uscita dal consolidato di ALEGAS. Anche i costi si riducono sensibilmente per lo stesso effetto dell'uscita di ALEGAS.

Dopo un Reddito operativo negativo per euro 1.693.145 si registra un importante valore nei Proventi da partecipazioni sempre per effetto di ALEGAS.

Il conto economico chiude con un utile dell'esercizio di pertinenza del Gruppo Amag di euro 11.578.594.

Qui di seguito si riporta tabella (dati in migliaia di euro) recante il confronto con il budget 2022, che viene qui ratificato.

Si evidenzia il pieno raggiungimento degli obiettivi economici:

	BUDGET	2022
Ricavi netti	47.893	52.209
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
Variazione dei lavori in corso su ordinazione		0
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	729	514
<b>Valore della produzione</b>	<b>48.622</b>	<b>52.724</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-5.139	-8.651
Servizi	-11.005	-11.161
Godimento di beni di terzi	-4.566	-4.219
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-7	-258
<b>Valore aggiunto</b>	<b>27.905</b>	<b>28.951</b>
Spese per il personale	-18.768	-20.530
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>9.136</b>	<b>8.421</b>
Oneri diversi di gestione	-1.884	-1.995
<b>Ebitda</b>	<b>7.252</b>	<b>6.426</b>
Ammortamenti e svalutazioni	-5.125	-7.227
Accantonamenti per rischi	0	-93
Altri accantonamenti	0	0
<b>Reddito operativo</b>	<b>2.127</b>	<b>-894</b>
Proventi da partecipazioni (+)	0	14.135
Proventi finanziari (+)	743	412
Oneri finanziari (-)	-1.837	-1.313
<b>Risultato della gestione corrente</b>	<b>1.034</b>	<b>12.339</b>
Rettifiche di valore attività finanziarie	0	-797
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>1.034</b>	<b>11.542</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio		103
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio del Gruppo e di Terzi</b>		<b>11.645</b>
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi		66

Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	11.578
---	--------

Il risultato netto di esercizio di pertinenza del gruppo pari ad Euro 11.645.357.

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	2022	2021
<b>IMPIEGHI</b>		
I) Immobilizzazioni immateriali	3.051.905	3.488.430
II) Immobilizzazioni materiali	138.750.196	135.309.389
III) Immobilizzazioni finanziarie	2.824.818	2.825.046
<b>(A) ATTIVO IMMOBILIZZATO (I+II+III)</b>	<b>144.626.919</b>	<b>141.622.865</b>
I) Scorte di magazzino	1.265.221	1.006.781
II) Liquidità differite	57.133.250	92.366.059
III) Liquidità immediate	25.287.357	15.248.705
<b>B) ATTIVO CIRCOLANTE (I+II+III)</b>	<b>83.685.828</b>	<b>108.621.545</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (A+B)</b>	<b>228.312.747</b>	<b>250.244.410</b>
<b>FONTI</b>		
A) Patrimonio netto	114.199.391	102.576.029
>Patrimonio netto del Gruppo	113.381.816	101.189.500
>Patrimonio netto di Terzi	817.575	1.386.529
B) Passività consolidate	58.774.451	57.547.052
C) Passività correnti	55.338.905	90.121.329
<b>CAPITALE ACQUISITO (A+B+C)</b>	<b>228.312.747</b>	<b>250.244.410</b>

Il margine di struttura si mantiene su livelli elevati. il capitale circolante netto è ampiamente positivo.

### Principali dati finanziari

Il cash-flow in senso stretto è asceso a Euro 16.100.337 contro Euro 3.627.980 dell'esercizio precedente, valore influenzato dalla sospensione degli ammortamenti ai sensi del D.L. 104/2020 conv. nella L. 126/2020. La liquidità ha registrato un incremento nel corso dell'esercizio attestandosi a 20.287.357 Euro contro 15.248.705 Euro dell'esercizio 2021.

La posizione finanziaria netta escluso il debito verso i Comuni soci per mutui, negativa per -8.794.152 di Euro evidenzia un miglioramento rispetto allo scorso esercizio (-29.032.904 di Euro nel 2021).

La somma algebrica degli oneri e proventi finanziari ha determinato un risultato negativo pari a -900.513. di Euro migliore rispetto al 2021 quando era pari a -1.211.970 Euro.

### Indici di bilancio

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE		2022	2021	2020	2019
Indice di solidità patrimoniale	Patrimonio netto	1,30	1,17	1,24	1,23
	Capitale Sociale				
Indice di indipendenza finanziaria	Patrimonio netto	0,50	0,41	0,47	0,47
	Capitale acquisito				
Peso del capitale immobilizzato	Attivo immobilizzato	0,63	0,57	0,60	0,59
	Capitale investito				
Peso del capitale circolante	Attivo circolante	0,37	0,43	0,40	0,40
	Capitale investito				
Peso delle passività correnti	Passività correnti	0,24	0,36	0,27	0,31
	Capitale acquisito				
Peso delle passività consolidate	Passività consolidate	0,26	0,23	0,26	0,22
	Capitale acquisito				

Patrimonio netto "tangibile"	Patrimonio netto - Immobilizzazioni immateriali	111.147.486	99.087.599	105.800.880	105.729.902
<b>INDICI DI SITUAZIONE FINANZIARIA</b>		<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Indice di liquidità	Liquidità immediate + Liquidità differite				
	Passività correnti	1,49	1,19	1,44	1,25
Grado di liquidità del capitale investito	Liquidità immediate + Liquidità differite				
	Capitale investito	0,36	0,43	0,4	0,39
Grado di rigidità delle fonti di finanziamento	Capitale acquisito				
	Passività correnti	4,13	2,78	3,64	3,21
Indice di autocopertura del capitale fisso	Patrimonio netto				
	Attivo immobilizzato	0,79	0,72	0,78	0,78
Indice di disponibilità	Attivo circolante				
	Passività correnti	1,51	1,21	1,46	1,27
Indice di copertura delle immobilizzazioni	Patrimonio netto + Passività consolidate				
	Attivo immobilizzato	1,20	1,13	1,21	1,16
<b>INDICI DI CICLO FINANZIARIO</b>		<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tasso di rotazione del capitale investito R.O.T.	Ricavi vendite e prestazioni				
	Capitale investito	0,23	0,37	0,33	0,34
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>		<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
R.O.I.	Reddito operativo				
	Capitale investito	-0,39	1,84	1,77	1,49
R.O.S.	Reddito operativo				
	Ricavi vendite e prestazioni	-1,72	5,02	5,32	4,37
R.O.E.	Reddito netto				
	Patrimonio netto	10,20	2,78	0,74	0,72
R.O.A.	Reddito operat + Proventi finanz,+reddito atipico				
	Capitale investito	-0,21	2,05	2,03	1,74
R.O.D.	Oneri finanziari				
	Totale passività (x 100)	1,15	1,16	1,45	1,51

Gli indicatori non evidenziano particolari profili di criticità e supportano adeguatamente l'analisi del rischio.

## Investimenti

Gli investimenti della Capogruppo in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie sono risultati globalmente pari a 532.145 Euro.

Gli investimenti nel settore idrico integrato sono ascisi a Euro 5.151.569, mentre quelli afferenti il servizio distribuzione e misura gas sono stati pari a 847.718 Euro.

Per quanto riguarda Amag Ambiente, nell'esercizio la società ha effettuato investimenti per complessivi 1.467.764 Euro.

## Gestione dei rischi finanziari

- **Rischio di credito**

I crediti commerciali verso Clienti includono crediti oggetto di svalutazione individuale tramite appostazione in apposito fondo.

Sono oggetto di svalutazione individuale le posizioni per le quali si rileva un oggettivo rischio di inesigibilità. A fronte dei crediti non svalutati individualmente vengono stanziati fondi su base statistica e di esperienza storica.

Comunque l'analisi aggiornata in base all'anzianità dello scaduto mostra la necessità di un'implementazione del Fondo accantonato tant'è che si è ritenuto di proporre nuovi accantonamenti per Euro 2.772.000.

Si tenga conto che il mercato è composto, per quanto concerne il settore idrico, da clientela piuttosto frazionata e per quanto riguarda la distribuzione gas da operatori autorizzati, per cui il rischio di credito è complessivamente ridotto.

Ai crediti suddetti occorre aggiungere i crediti vantati verso il Comune di Alessandria e verso gli altri Comuni soci.

- **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.

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

Nel 2022 non si segnalano concessioni di finanziamenti a sostegno della liquidità rispetto alle n. 7 richieste avanzate a MCC nel 2021. I finanziamenti ottenuti hanno riguardato gli investimenti

La Società si è anche attivata onde ottenere finanziamenti a medio/lungo termine a fronte del piano di investimenti, In particolare è stato svolto un grande lavoro, con la collaborazione degli advisors Agenia e GOP, per l'ottenimento da parte di AMAG RETI IDRICHE di un finanziamento di Euro 25 ml. per il sostegno del piano degli investimenti del servizio idrico integrato. Il finanziamento è stato contrattualizzato il 3 giugno 2021 con Banca Intesa San Paolo.

Il tavolo bancario è anche aperto per l'ottenimento di finanziamenti a sostegno della distribuzione gas, sostituzione tubazioni in ghisa grigia e misuratori elettronici in luogo di quelli tradizionali.

- **Rischio di tassi di interesse**

La Società AMAG RETI IDRICHE ha iscritto in bilancio debiti verso i Comuni soci 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.

I finanziamenti in essere contratti con primari istituti di credito non sono soggetti a particolari rischi.

- **Rischio di cambio**

Il Gruppo non è esposto a rischi di cambio.

- **Rischio energetico**

Il Gruppo è esposto a rischio prezzo sull'acquisto delle commodities energetiche necessarie cui si contrappone un'attenta pianificazione e l'adozione di adeguate politiche di acquisto, senza la necessità di fare ricorso ai mercati finanziari per coperture.

## Qualità del servizio

La Capogruppo è certificata ISO 9001 così come tutte le controllate.

AMAG RETI IDRICHE è in possesso della certificazione ISO 14001.

## Modello organizzativo D.Leg. 231/01

Tutte le società del Gruppo adottano il Modello Organizzativo che è oggetto di revisione ed adeguamento a seguito dell'implementazione del catalogo dei reati contemplati dal D.Leg. 231, nonché delle modifiche organizzative interne al Gruppo.

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'incarico è stato affidato a docenti dell'Università del Piemonte Orientale e dell'Università Cattolica, Alta Scuola Federico Stella sulla Giustizia Penale che hanno consegnato il nuovo Modello nel mese di dicembre. Il Gruppo ha assunto la decisione di avvalersi di un unico Organismo di Vigilanza per tutte le società del Gruppo.

Anche per quanto concerne la L. 190/12 è stato nominato un unico RPCT di Gruppo, cui fanno capi singoli Referenti nell'ambito di ciascuna delle controllate.

## Informazioni sull'ambiente

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, Codice Civile, si precisa che il Gruppo svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e la controllata AMAG RETI IDRICHE è titolare della certificazione ambientale ISO 14001, già in possesso della Capogruppo ante scorporo..

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 31/12/2022 erano 372 (364 al 31/12/2021).

Nell'ambito del Gruppo sono state operate numerose operazioni di distacco di personale in ottica holding e quindi con l'accentramento presso la capogruppo delle funzioni di staff corporate.

Alcuni distacchi sulle controllate o tra controllate si sono resi necessari per ottimizzare la gestione dei servizi.

Si riportano qui di seguito alcuni indicatori relativi all'attività del personale aziendale:

INDICI DI ATTIVITA' DEL PERSONALE	2022	2021	2020
Fatturato per dipendente (Euro)	133.610	255.023	215.789
Costo per dipendente (Euro)	56.728	55.305	54.728
Valore aggiunto per dipendente (Euro)	79.993	91.075	93.866
Ore lavorate ordinarie/Forza media	1.541	1.576	1.399,51
Ore lavorate ordinarie/Ore lavorative (netto ferie)	0,88	0,85	0,77
Ore straordinarie/Ore lavorative (compreso ferie)	0,03	0,02	0,02
Ore non lavorate (escluso ferie)/Ore lavorative (compreso ferie)	0,11	0,14	0,22

Il Gruppo A.M.A.G. S.p.A. opera nel pieno rispetto delle normative in materia di lavoro e sicurezza, nella convinzione che il mantenimento di un alto livello di sicurezza per i lavoratori costituisca anche garanzia di un elevato livello di sicurezza e qualità per gli utenti ed i cittadini.

Gli eventi infortunistici verificatisi nel Gruppo A.M.A.G nel 2022 erano stati 20, nel 2021 sono stati complessivamente 17.

Particolare cura è stata anche rivolta alla formazione del personale.

Il numero complessivo di ore di formazione è asceso a 4.067

Le relazioni industriali sono improntate al più ampio confronto e nell'anno sono stati definiti diversi accordi sindacali; la corretta impostazione delle stesse ha consentito di gestire correttamente le operazioni di scorporo.

Peraltro è proseguito a livello di gruppo un innovativo progetto di Welfare sociale che, in linea con le nuove normative, ha consentito di collocare Amag fra le prime aziende in Italia, ottenendo anche importanti riconoscimenti.

## 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. Il progetto è stato candidato nell'ambito del bando Prism-e (fondi FESR 2014/2020 azione I.1.b.1.2.) ed è in fase di valutazione.

Inoltre, la sostanza disinfettante 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 disinfettante/detergente, per la quale è stata presentata domanda di brevetto. Il prototipo è in fase di costruzione.

## Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

Le operazioni poste in essere rientrano nell'ordinaria attività di gestione e non costituiscono operazioni atipiche od inusuali.

Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato od in base a specifiche disposizioni normative; le principali operazioni intrattenute sono le seguenti:

- acquisti e cessioni di gas metano, acqua potabile ed energia elettrica;
- trasporto gas metano su reti;
- servizi tecnici, amministrativi, informatici, ecc. svolti da funzioni centralizzate;
- messa a disposizione dei locali per lo svolgimento dell'attività;
- prestazioni diverse in materia ambientale (conferimento liquami, spurghi, servizi multi benna, trasporto fanghi di depurazione, derattizzazioni, ecc.);
- distacchi di personale, totali o parziali;
- gestione di parte delle sponsorizzazioni e delle iniziative promozionali e fieristiche attraverso risorse specializzate;
- management fee relativamente alle attività poste in essere dalla governance e dalle strutture della Holding a supporto delle attività svolte dalle controllate per l'ottenimento dei finanziamenti con garanzia MCC e del finanziamento di 25 ml. per investimenti nel settore idrico.
- corrispettivo a fronte dei rischi e oneri connessi alla concessione a favore di Banca Intesa San Paolo di una fidejussione societaria di euro 25 ml. nell'interesse di AMAG RETI I DRICHE a garanzia del mutuo di nominali 25 ml. di euro contratto.

Dalla consorella Alegas S.r.l. controllata da Amag S.p.A., le società del Gruppo hanno acquistato metano ed energia elettrica per gli immobili e gli impianti aziendali.

Fra A.M.A.G. e le controllate sono vigenti specifici contratti di servizio ed accordi di ripartizione dei costi (cost sharing agreement).

A.M.A.G. ha anche rilasciato lettere di patronage e altre garanzie a terzi per le società del Gruppo.



Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con i Comuni soci, quali enti pubblici di riferimento. A.M.A.G. prima ed AMAG RETI IDRICHE dopo il conferimento gestiscono il servizio idrico integrato in tutti i Comuni soci.

Inoltre gestisce il servizio idrico integrato in 6 Comuni non soci.

Con i Comuni soci 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.

AMAG AMBIENTE ha svolto servizi di raccolta rifiuti, spazzamento ed altri servizi ambientali nei confronti dei Comuni soci alle condizioni stabilite dai contratti di servizio.

Il Gruppo provvederà affinché le partite di debito e credito verso i Comuni siano assolte sulla base delle normali scadenze contrattuali od obblighi derivanti da contratti particolari.

A.M.A.G. ha inoltre 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)

Nell'ambito delle attività previste dalla normativa vigente sono state attuate attività utili a valutare il sistema di protezione delle informazioni nelle Società del gruppo.

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

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

Le Società non possiedono 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.

#### Revisione del bilancio

I Bilanci di esercizio di tutte le società del Gruppo sono sottoposti a revisione contabile completa da parte di RIA Grant Thornton S.p.A..

#### Evoluzione prevedibile della gestione

L'attuale fase di emergenza sanitaria sta continuando a creare difficoltà alle aziende di servizi pubblici locali; Si può ipotizzare che i flussi finanziari possano ancora subire contrazioni nel breve e medio termine, mentre i business del Gruppo non dovrebbero subire, come nel 2020, significative variazioni in ragione della citata emergenza sanitaria.

Il Gruppo ha posto e sta ponendo in essere tutte le misure possibili per fronteggiare questa situazione di incertezza, ha attivato lo scorso anno le possibili richieste di moratoria relativamente ai mutui in essere e si è adoperato per ottenere finanziamenti con garanzia dello Stato a sostegno del circolante

Il tutto sotto il monitoraggio della situazione da parte delle Autorità di regolazione.

Il conflitto Russia-Ucraina, insorto nel mese di febbraio 2022, sta causando rialzi nei prezzi delle fonti energetiche e difficoltà nell'approvvigionamento di alcuni materiali e materie prime, motivo per cui andrà monitorata con attenzione la situazione economico finanziaria ed i flussi di cassa della Società

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 di imposte prepagate.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo a voler approvare il bilancio così come proposto.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Claudio Timoteo Perissinotto



## Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2022

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2022, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

E' inoltre corredata dai seguenti documenti:

- elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni;
- prospetto di raccordo tra patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio della Capogruppo e patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio consolidati.

Gli importi sono espressi in euro.

I bilanci d'esercizio delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

### Deroghe

Non sono intervenuti casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29, commi 4 e 5 del D.Lgs 127/1991.

### Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio di AZIENDA MULTIUTILITY ACQUA GAS SPA e delle imprese italiane sulle quali si esercita direttamente il controllo.

Per il consolidamento è stato utilizzato il metodo dell'integrazione globale, che consiste nel recepire tutte le poste di bilancio delle società consolidate nella loro interezza eliminando il valore di carico delle partecipazioni consolidate a fronte della corrispondente frazione di patrimonio netto delle partecipate.

I rapporti di debito e credito, le partite dei costi e dei ricavi e tutte le operazioni di ammontare significativo intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate.

Si precisa che le operazioni infragruppo sono di tipo corrente ed effettuate a normali condizioni di mercato.

Sono state elise anche le operazioni di finanziamento intercorse fra la Capogruppo, AMAG AMBIENTE ed AMAG Reti Idriche.

Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate. In particolare sono eliminati, se significativi, gli utili e le perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi.

I bilanci di esercizio delle singole società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

### Area di consolidamento e bilanci utilizzati per il consolidamento

Ai fini del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci della capogruppo A.M.A.G. S.p.A. e delle controllate AMAG AMBIENTE S.p.A. (al 80%), AMAG RETI GAS S.p.A. (al 100%), AMAG RETI IDRICHE (al 100%).

### Variazioni dell'area di consolidamento

Nel mese di dicembre 2022 si è chiusa la procedura di liquidazione della Società REAM S.p.A.; per quanto riguarda la Società ALEGAS S.r.l., con atto del 21/04/2022 la Capogruppo AMAG S.p.A. ha ceduto l'80% della partecipazione pari ad Euro 3.189.197,01 a IREN MERCATO S.p.A., riservandosi il 20%. A seguito di tali operazioni entrambe le Società nel 2022 sono uscite dall'area di consolidamento.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato.



La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

I criteri di valutazione adottati risultano invariati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni sono iscritte al valore di conferimento o al costo di acquisto o di produzione inclusivo degli oneri accessori ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

I costi di impianto e di ampliamento ed i costi di ricerca e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

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

Il software, in proprietà, in licenza d'uso e non tutelato, è ammortizzato in tre esercizi, mentre le spese per l'automazione delle procedure cartografiche sono ammortizzate in cinque esercizi.

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.

Gli oneri accessori sostenuti sino al 31/12/2016 per la stipula di mutui sono stati capitalizzati; l'ammortamento è determinato sulla durata dei relativi finanziamenti in base a quote che sono state calcolate costanti ritenuti gli effetti risultanti non divergenti in modo significativo rispetto a quelli prodotti dall'applicazione del metodo finanziario; quelli sostenuti dal 2017, se non rilevanti, sono stati trattati con la tecnica dei risconti.

### 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 costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Sono iscritte al valore di conferimento o al costo di acquisto o di produzione e sono rettificare dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo delle immobilizzazioni, portando in riduzione del costo gli sconti commerciali e di cassa di ammontare rilevante.

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.

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.

Anche i terreni non sono soggetti ad ammortamento.

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	Aliquota
Fabbricati industriali ad uso idrico	2,00%
Fabbricati industriali ad uso energetico (gas)	1,60%
Fabbricati depuratori	2,00%
Fabbricati fognatura	2,00%
Fabbricati distributore metano per autotrazione	2,50%
Fabbricati ad uso promiscuo	2,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Rete acqua	1,60%
Rete gas	1,60%
Rete fognaria	1,60%
Stazioni di compressione e pompaggio gas	4,00%

Impianti di nebulizzazione	4,00%
Impianti di sollevamento acquedotto	4,00%
Impianti di filtrazione	3,00%
Impianti di sollevamento fognario	4,00%
Impianti di depurazione	3,00%
Fabbricati gas dal 01/01/05	2,00%
Apparecchiature ed attrezzature gas	8,00%
Apparecchiature ed attrezzature acqua, fognatura, depurazione e comuni	8,00%
Impianti di allarme e videosorveglianza	30,00%
Misuratori gas	4,00%
Misuratori acqua	4,00%
Misuratori elettronici gas	5,33%
Convertitori gas di volume	5,33%
Serbatoi	2,00%
Opere idrauliche fisse	2,50%
Sottostazioni elettriche di trasformazione	7,00%
Impianti di cogenerazione e climatizzazione	9,00%
Distributore a metano per autotrazione	5,00%
Autoveicoli da trasporto	20,00%
Autovetture	25,00%
Automezzi comuni usati	20,00%
Motocarri	20,00%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12,00%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio usati	12,00%
Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	20,00%
Macchine d'ufficio elettromec. ed elettroniche usate	20,00%
Telefonia fissa	10,00%
Telefonia fissa usata	10,00%
Telefonia mobile	10,00%
Macchine operatrici	20,00%
Impianti ed apparecchiature speciali	10,00%
Apparecchiature ed attrezzature igiene urbana	10,00%
Cassoni e contenitori	15,00%
Contenitori di piccola cubatura	100,00%
Altri contenitori raccolta differenziata	20,00%
Cassonetti, campane, cassoni raccolta	12,50%
Carbone attivo, biossido di manganese, resina purolite	20,00%

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfettariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti e delle realizzazioni nel corso dell'esercizio.

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.

I contenitori ed i cassoni per il servizio di igiene urbana sono stati ammortizzati nella misura del 15%.

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, in concessione d'uso od in gestione e relativi ampliamenti e sostituzioni sono iscritti fra le immobilizzazioni materiali.

### Contributi in conto impianti

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 riscotati 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.

Sono considerati contributi in conto impianti anche i contributi versati da terzi per la costruzione di condotte al servizio di lottizzazioni.

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.

### Partecipazioni

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, e svalutate in presenza di perdite durevoli di valore.

### Immobilizzazioni finanziarie

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

### Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori, e il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo medio ponderato progressivo annuale.

Non è iscritto alcun fondo svalutazione in assenza di scorte obsolete.

### 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.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai crediti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi).

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 iscritti al valore di presunto realizzo tramite accantonamenti al fondo svalutazione crediti, iscritto a diretta deduzione dell'attivo e determinato in relazione al rischio di perdita risultante dall'analisi specifica delle singole posizioni e in relazione all'andamento storico delle perdite su crediti, nonché del rischio paese e tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti, le condizioni economiche generali e di settore, oltreché tutte le singole situazioni già manifestatesi, o desumibili da elementi certi e precisi, che possono dar luogo a perdite.

I crediti comprendono le fatturazioni emesse sino al 31/12 e quelle ancora da emettere, ma riferite a somministrazioni e prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

Le fatture da emettere, a secondo della natura del debitore, sono iscritte nella voce "Crediti verso clienti", "Crediti verso società controllate e collegate" o "Crediti verso società controllanti".

### Cambi valutari

Non esistono in bilancio disponibilità liquide e posizioni di credito o debito da esigere o estinguere in valuta estera.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

## Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono iscritti sulla base della competenza economico-temporale. I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo. I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi 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.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette il debito, soggetto a rivalutazione per mezzo di appositi indici e al netto delle anticipazioni corrisposte, maturato verso tutti i dipendenti del Gruppo a fine anno, in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

## Debiti

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai debiti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi).

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione, corrispondente al presumibile valore di estinzione.

## Beni in locazione finanziaria

I beni in leasing finanziario sono rilevati nel bilancio consolidato secondo il criterio patrimoniale.

## Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte, per ciascuna impresa, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote ed alle disposizioni vigenti alla data di chiusura del periodo, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

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 fruiti. 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;
- le eventuali rettifiche ai saldi delle imposte differite.

Le variazioni di stima vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.



## Riconoscimento 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, in particolare accisa sul gas metano e relative addizionali.

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 all'esercizio di competenza.

## Deroghe

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° c. dell'art. 2423 Codice Civile.

## Impegni, garanzie, rischi

La valutazione dei beni di terzi presso l'azienda è stata effettuata al valore desunto dalla documentazione esistente (perizie).

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.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 993.615 (€ 1.458.595 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	842.730	709.991	13.003	1.645.833	563.026	483.859	5.669.873	9.928.315
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	842.683	694.139	13.003	1.494.163	53.810	0	5.371.922	8.469.720
<b>Valore di bilancio</b>	47	15.852	0	151.670	509.216	483.859	297.951	1.458.595
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	46	5.408	0	81.341	17.937	0	113.023	217.755

<b>Altre variazioni</b>	-1	0	0	43.794	-383.659	28.795	63.846	-247.225
<b>Totale variazioni</b>	-47	-5.408	0	-37.547	-401.596	28.795	-49.177	-464.980
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	841.389	709.991	13.003	1.475.134	179.366	512.654	3.877.090	7.608.627
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	841.389	699.547	13.003	1.361.011	71.746	0	3.628.316	6.615.012
<b>Valore di bilancio</b>	0	10.444	0	114.123	107.620	512.654	248.774	993.615

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e costi di ricerca e sviluppo iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

#### Composizione dei costi di impianto e ampliamento

Sono i costi sostenuti per la costituzione dell'Azienda Consortile, per la trasformazione della Capogruppo in Società per Azioni e per i successivi conferimenti, nonché per la costituzione delle società controllate; la ragione della capitalizzazione è da rinvenire nelle aspettative reddituali positive del Gruppo.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

#### Avviamento

E' riferito al conferimento avvenuto nel 2018 dell'impianto di turboespansione soggetto ad ammortamento

#### Totale 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 € 138.750.196 (€ 135.309.389 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>	16.819.230	177.563.608	6.772.294	133.287	12.030.293	213.318.712
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	4.117.429	67.884.288	5.950.595	53.455	0	78.005.767
<b>Svalutazioni</b>	0	3.556	0	0	0	3.556
<b>Valore di bilancio</b>	12.701.801	109.675.764	821.699	79.832	12.030.293	135.309.389
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Ammortamenti o dell'esercizio</b>	239.865	3.614.226	363.176	19.958	0	4.237.225
<b>Altre variazioni</b>	153.811	4.267.416	644.513	0	2.612.292	7.678.032

<b>Totale variazioni</b>	-86.054	653.190	281.337	-19.958	2.612.292	3.440.807
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	16.972.656	179.596.395	9.138.555	133.287	14.642.585	220.483.478
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	4.356.909	69.263.885	8.035.519	73.413	0	81.729.726
<b>Svalutazioni</b>	0	3.556	0	0	0	3.556
<b>Valore di bilancio</b>	12.615.747	110.328.954	1.103.036	59.874	14.642.585	138.750.196

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

Gli incrementi dell'esercizio sono principalmente riferibili al passaggio in funzione di impianti realizzati nel corso degli esercizi precedenti e dalle realizzazioni dell'esercizio.

Gli investimenti in corso sono principalmente relativi a commesse riferite a interventi sulla rete idrica e fognaria e sulla rete di distribuzione del gas a cui si aggiungono commesse relative a misuratori gas.

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 Comuni 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.

Laddove, in perizia giurata di trasformazione in Società per azioni, il valore dell'area è stato computato in misura superiore rispetto alle precedenti perizie di conferimento, si è provveduto negli scorsi esercizi ad adeguare il valore delle aree a quello della perizia più recente, con conseguente rettifica del valore dei fabbricati/impianti.

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**

Salvo alcune situazioni specifiche, anche gli importi versati dai Comuni soci alla Società sia a fronte di contributi agli stessi concessi per il finanziamento di opere realizzate dalla società, sia attingendo da risorse proprie, sono stati contabilizzati quali contributi in conto impianti.

Sono anche iscritte le somme destinate agli interventi nel territorio delle Unioni Montane che sono scomutate dal debito verso l'ATO6 per canoni per Comunità Montane in base a specifici protocolli d'intesa.

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).

#### **Operazioni di locazione finanziaria**

Le operazioni di locazione finanziaria sono state contabilizzate con il metodo patrimoniale. Qui di seguito vengono riportate le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 22 del Codice Civile:

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	0
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	118.351
<b>Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>	0
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	0
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	365

### Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 356.437 (€ 356.665 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	24.000	332.665	356.665
<b>Valore di bilancio</b>	24.000	332.665	356.665
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Altre variazioni</b>	0	-228	-228
<b>Totale variazioni</b>	0	-228	-228
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	821.299	332.437	1.153.736
<b>Svalutazioni</b>	797.299	0	797.299
<b>Valore di bilancio</b>	24.000	332.437	356.437

Le partecipazioni non consolidate sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione. Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi. Non è stata effettuata nessuna rivalutazione delle partecipazioni in società controllate.

Nel corso dell'esercizio 2022, a seguito della vendita al Gruppo IREN dell'80% di Alegas Srl, le partecipazioni hanno subito una variazione in diminuzione per quanto riguarda la quota di partecipazione in imprese controllate e il 20% di partecipazione ancora detenuta da Amag SpA è stato appostato tra le partecipazioni in imprese collegate. Tale importo è stato oggetto di svalutazione di pari importo.

Le partecipazioni minori sono costituite dalla quota di adesione al Consorzio Energal, costituito con lo scopo di approntare tutte le iniziative necessarie per trattare le migliori condizioni ed acquistare energia e segnatamente energia elettrica in ottemperanza alle disposizioni vigenti in materia.

Sono anche iscritti gli Strumenti partecipativi emessi da ARAL nell'ambito della procedura concordataria.

**Attivo circolante - Rimanenze**

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.265.221 (€ 1.006.781 nel precedente esercizio).

Le giacenze sono costituite da materiali per la manutenzione e la costruzione degli impianti e da parti di ricambio per le apparecchiature in opera, nonché da reagenti.

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	1.006.781	258.440	1.265.221
<b>Totale rimanenze</b>	1.006.781	258.440	1.265.221

**Attivo circolante - Crediti**

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 54.017.629 (€ 92.180.161 nel precedente esercizio).

Si evidenzia una diminuzione di tutte le voci che compongono il totale crediti, fatta eccezione per i crediti verso imprese collegate.

I crediti commerciali sono principalmente costituiti da forniture di acqua potabile e servizio fognatura/depurazione, vettoriamento di gas metano e crediti relativi a contratti "energia-calore" rivenienti dalla chiusura della liquidazione della ex controllata REAM S.p.A. e trasferiti alla Controllante. Sono incluse anche le fatture da emettere per i consumi non misurati alla data di bilancio.

Per quanto concerne la fatturazione del Servizio Idrico Integrato, considerata l'impossibilità di rilevare le letture di tutti i contatori al 31/12/2022, i consumi non misurati sono stati determinati sulla base di stime statistiche basate sui dati in possesso.

Nel corso del 2022 l'attività di Pubblica Illuminazione è stata affidata dal Comune di Alessandria ad Amag Reti Idriche SpA ed i crediti relativi sono nei confronti dello stesso ente.

Per il settore di igiene ambientale i crediti commerciali sono principalmente costituiti da fatturazioni derivanti dai Contratti di servizio in essere con il Comune di Alessandria e con il Consorzio di Bacino Alessandrino; sono integralmente esigibili entro l'esercizio successivo e includono anche le fatture da emettere.

I crediti sono realizzati in Piemonte con l'assoluta prevalenza della Provincia e della Città di Alessandria.

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

DESCRIZIONE	TOTALE
Saldo al 31/12/2021	11.781.947
Utilizzo nell'esercizio	263.762
Accantonamento dell'esercizio	2.772.000
Altre variazioni	4.220.336
Saldo al 31/12/2022	10.069.849

Il valore del Fondo svalutazione crediti al 31/12/2022 ammonta ad Euro 10.069.849.

La tabella illustra le movimentazioni riferite alle Società che sono all'interno del perimetro di consolidamento; le altre variazioni sono dovute agli importi dei fondi al 31/12/2021 di Alegas Srl e REAM S.p.A. non più consolidate nell'esercizio 2022.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
--	-----------------------------	------------------------	-----------------------------	--------------

Verso clienti	46.354.696	0	46.354.696	10.069.849	36.284.847
Verso imprese collegate	2.007.321	0	2.007.321	0	2.007.321
Verso controllanti	51.883	0	51.883	0	51.883
Crediti tributari	1.342.571	0	1.342.571		1.342.571
Imposte anticipate			2.511.150		2.511.150
Verso altri	11.850.341	0	11.850.341	30.484	11.819.857
<b>Totale</b>	<b>61.606.812</b>	<b>0</b>	<b>64.117.962</b>	<b>10.100.333</b>	<b>54.017.629</b>

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	75.082.849	-38.798.002	36.284.847	36.284.847	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	143.122	1.864.199	2.007.321	2.007.321	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	162.831	-110.948	51.883	51.883	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.715.578	-1.373.007	1.342.571	1.342.571	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.956.479	-445.329	2.511.150			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	11.119.302	700.555	11.819.857	11.819.857	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>92.180.161</b>	<b>-38.162.532</b>	<b>54.017.629</b>	<b>51.506.479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 25.287.357 (€ 15.248.705 nel

precedente esercizio).

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Sono inclusi gli interessi maturati, ma non ancora accreditati a fine esercizio. Tale valore aumenta significativamente rispetto all'esercizio precedente.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	15.230.312	10.042.049	25.272.361
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	18.393	-3.397	14.996
<b>Totale disponibilità liquide</b>	15.248.705	10.038.652	25.287.357

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 5.173.911 (€ 2.215.733 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 31/12/2022 sussistono risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

### Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Non sono stati imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. g) del D.Lgs 127/1991.

### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 114.199.391 (€ 102.576.029 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>	87.577.205	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	744.497	0	0	0
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	148.954	0	0	0
<b>Versamenti in conto capitale</b>	1.217.905	0	0	0
<b>Riserve di consolidamento</b>	8.651.140	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	10.017.999	0	0	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.849.799	0	-2.849.799	
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	101.189.500	0	-2.849.799	0
<b>Patrimonio netto di terzi</b>				
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	1.382.421	0	0	0
<b>Utile (perdita) di terzi</b>	4.108	0	-4.108	
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	1.386.529	0	-4.108	0
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	102.576.029	0	-2.853.907	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		87.577.205
Riserva legale	0	14.050		758.547
<b>Altre riserve</b>				
Riserva straordinaria	0	266.954		415.908
Versamenti in conto capitale	0	0		1.217.905
Riserve di consolidamento	0	3.182.517		11.833.657
<b>Totale altre riserve</b>	0	3.449.471		13.467.470
Utile (perdita) dell'esercizio			11.578.594	11.578.594
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	0	3.463.521	11.578.594	113.381.816
<b>Patrimonio netto di terzi</b>				
Capitale e riserve di terzi	0	0		750.812
Utile (perdita) di terzi			66.763	66.763
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	0	0	66.763	817.575
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	0	3.463.521	11.645.357	114.199.391

La riserva di consolidamento rappresenta la differenza negativa derivante dalla sostituzione del valore di carico delle partecipazioni della Capogruppo nelle imprese consolidate con i corrispondenti patrimoni netti.

## Riserve

Il fondo di riserva costituito con l'accantonamento del 10% dell'utile netto aziendale a norma dell'art. 48 dello Statuto del trasformato C.I.S.I. e del 5% dell'utile netto aziendale a norma dello statuto societario, si è incrementato nell'esercizio a seguito riparto dell'utile dell'esercizio 2021.

Tra le Altre riserve sono iscritti:

- i versamenti in conto capitale: trattasi di riserva di capitale che accoglie il valore di nuovi apporti in denaro effettuati da Comuni soci utilizzando i mutui ancora in capo ai medesimi ancorché rimborsati integralmente dalla Società, senza alcuna previsione di rimborso ed in attesa di destinazione ed aumento di capitale. Non hanno subito variazioni nell'esercizio;
- la riserva straordinaria pari ad Euro 415.908, riserva che nell'esercizio 2022 ricomprende anche la Riserva Indisponibile L.126/20 per l'avvenuta sospensione nel 2021 degli ammortamenti
- la riserva di consolidamento di Euro 11.833.657

Non sono iscritte riserve di rivalutazione.

## Riserve incorporate nel capitale sociale

RISERVE	VALORE IN EURO
Fondo finanziamento e sviluppo investimenti	69

In sede di deliberazione assembleare di trasformazione della Capogruppo si è attinto dal Fondo suddetto per la determinazione del capitale sociale iniziale.

## Patrimonio netto di competenza di Terzi

Trattasi della quota capitale e riserve (Euro 750.812 ) e dell'utile dell'esercizio (Euro 66.763 ) attribuiti agli azionisti di minoranza sulla base delle percentuali di interessenza nella società AMAG AMBIENTE S.p.A., rientrante nel perimetro di consolidamento.

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.907.022 (€ 3.401.296 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	0	1.544.137	0	1.857.159	3.401.296
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Altre variazioni</b>	0	-179.377	0	-314.897	-494.274
<b>Totale variazioni</b>	0	-179.377	0	-314.897	-494.274
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	1.364.760	0	1.542.262	2.907.022

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio od al rilascio di fondi eccedenti.

Il Fondo imposte differite accoglie l'accantonamento delle imposte di competenza dell'esercizio 2022 la cui liquidazione è stata rinviata al futuro relativamente a differenze temporanee tassabili, al netto degli utilizzi.

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 2.291.070 (€ 2.650.741 nel precedente esercizio).

Il fondo accantonato 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 del Gruppo al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data. L'importo indicato alla voce "Altre variazioni" rappresenta il debito di Alegas Srl verso i dipendenti all' 1/1/2022, società non più rientrante nel perimetro del consolidato a seguito della cessione della stessa al Gruppo Iren.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	2.650.741
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	258.395
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	551.692
<b>Altre variazioni</b>	-66.374
<b>Totale variazioni</b>	-359.671
<b>Valore di fine esercizio</b>	2.291.070

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 77.184.418 (€ 109.562.759 nel precedente esercizio).

Debiti verso banche

Oltre all'esposizione per l'utilizzo delle linee a breve, è iscritto il debito residuo relativo ai mutui contratti. In dettaglio i mutui in capo alla Capogruppo:

MUTUI A.M.A.G. SPA	Valore nominale	Durata	Valore residuo al 31/12/2022
Mutuo MPS	5.000.000,00	10/02/2023	287.816
Mutuo Banco BPM	4.100.000,00	31/12/2025	1.069.171
Mutuo Unicredit	5.500.000,00	30/09/2026	5.163.285
Mutuo CARIGE	102.531,20	30/09/2024	35.886
Mutuo CARIGE (AMAG Reti Idriche)	800.000,00	30/06/2029	542.302
Totale			7.098.460

In dettaglio i mutui in capo ad AMAG Reti Idriche:

MUTUI AMAG RETI IDRICHE	Valore nominale	Durata	Valore residuo al 31/12/2022
CARIGE	950.000	30/09/2026	720.230
ICCREA	4.500.000	30/06/2026	3.420.968
FINPIEMONTE - BIVER	20.398	30/06/2025	13.599
FINPIEMONTE - BIVER	47.597	30/06/2025	31.732
INTESA	12.725.952	31/12/2032	12.725.952
Totale			16.912.481

AMAG RETI GAS presenta un' esposizione passiva verso le banche aumentata rispetto all'esercizio precedente per la stipula di due nuovi finanziamenti verso BANCA PASSADORE per euro 3.000.000 (scadenza 2029) e verso CREDEM per euro 1.000.000 (scadenza 2027) che si aggiungono al finanziamento erogato da BNL nel 2021 per euro 2.000.000 (scadenza 2026)

AMAG AMBIENTE ha contratto nel corso del 2022 un mutuo erogato da CREDEM per euro 1.500.000 con scadenza 2027.

Il debito complessivo diminuisce in valore assoluto rispetto all'esercizio precedente per effetto della modifica del perimetro di consolidamento dovuta alla cessione della società Alegas Srl al Gruppo Iren.

Debiti verso fornitori

Relativamente alla Capogruppo, 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 sottoconto "Fornitori" accoglie i debiti già documentati da fattura, mentre il sottoconto "Fornitori c/fatture da ricevere" accoglie i debiti stimati a fronte di materiali in magazzino al 31/12 e di lavori e servizi eseguiti e prestati alla stessa data non essendo pervenuta fattura prima della chiusura dell'esercizio.

Sono compresi i debiti verso fornitori di gas ed energia elettrica e verso i titolari del servizio distribuzione gas per il gas venduto fuori della rete di Alessandria.

A livello di Gruppo il debito è diminuito rispetto all'esercizio precedente. Si precisa che le variazioni risentono della modifica del perimetro di consolidamento dovuta alla cessione della società Alegas Srl al Gruppo Iren.

Debiti verso imprese controllanti

Tutti i debiti come descritti sono debiti in capo alla Capogruppo. Il debito verso le società controllanti (Comuni soci) è costituito innanzitutto dalle quote interessi sui mutui in capo ai Comuni stessi maturati sino alla data di efficacia dello scorporo del ramo idrico.

Il debito diminuisce rispetto al 31/12/2021 in quanto quest'ultimo risentiva della delibera di distribuzione riserve.

#### Debiti tributari

La voce diminuisce rispetto all'esercizio precedente.

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

La voce "Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale" è in aumento rispetto all'esercizio precedente.

#### Altri debiti

Si evidenzia una diminuzione rispetto all'esercizio precedente, influenzata dalla suesposta modifica del perimetro di consolidamento dovuta alla cessione della società Alegas Srl al Gruppo Iren.

I debiti sono interamente nei confronti di soggetti italiani.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	44.281.609	-10.200.100	34.081.509
Acconti	290	-290	0
Debiti verso fornitori	30.786.690	-12.017.996	18.768.694
Debiti verso imprese collegate	54.643	-18.851	35.792
Debiti verso controllanti	8.507.909	-8.081.101	426.808
Debiti tributari	2.427.930	-1.948.144	479.786
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.457.506	153.509	1.611.015
Altri debiti	22.046.182	-265.368	21.780.814
<b>Totale</b>	<b>109.562.759</b>	<b>-32.378.341</b>	<b>77.184.418</b>

#### **Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	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 superiore a 5 anni
Debiti verso banche	44.281.609	-10.200.100	34.081.509	14.828.240	19.253.269	0
Acconti	290	-290	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	30.786.690	-12.017.996	18.768.694	18.768.694	0	0
Debiti verso imprese collegate	54.643	-18.851	35.792	35.792	0	0
Debiti verso controllanti	8.507.909	-8.081.101	426.808	426.808	0	0
Debiti tributari	2.427.930	-1.948.144	479.786	479.786	0	0
Debiti verso istituti di	1.457.506	153.509	1.611.015	1.611.015	0	0

**previdenza e di  
sicurezza  
sociale**

<b>Altri debiti</b>	22.046.182	-265.368	21.780.814	14.807.689	6.973.125	0
<b>Totale debiti</b>	109.562.759	-32.378.341	77.184.418	50.958.024	26.226.394	0

**Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 31.730.846 (€ 32.053.585 nel precedente esercizio).

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La voce prevalente è costituita dai risconti pluriennali relativi a contributi in conto impianti dalla Regione e si esauriranno in un periodo superiore a cinque anni.

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE**

I ricavi sono iscritti nel valore della produzione per complessivi € 52.723.925 (€ 92.440.078 nel precedente periodo).

	<b>Esercizio</b>	<b>Esercizio precedente</b>
<b>Ricavi vendite e prestazioni</b>	48.354.754	91.724.061
<b>Incrementi imm.ni per lavori interni</b>	514.705	467.016
<b>Altri ricavi e proventi - contributi in conto esercizio</b>	726.903	36.600
<b>Altri ricavi e proventi - altri</b>	3.127.563	212.401
<b>Totale</b>	52.723.925	92.440.078

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

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

Distribuzione gas

I ricavi per il vettoriamento del gas si riferiscono a mc. 90.770.535 di gas trasportato sulle reti per conto degli shippers (mc. 97.087.599 per l'anno 2021).

Le prestazioni minori riguardano essenzialmente le attività di accertamento della sicurezza ex deliberazione AEEG n. 40/04.

Si rammentano le normative introdotte dall'Autorità per l'energia elettrica ed il gas che hanno portato alla determinazione di un ammontare fisso dei ricavi da distribuzione gas ed ai parametri di calcolo della tariffa di riferimento da applicare alle società di vendita.

Servizio idrico integrato

Le vendite di acqua potabile si riferiscono a complessivi mc 11.967.309, cui vanno aggiunti mc. 281.343 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.

#### Servizio Pubblica Illuminazione

La voce comprende i ricavi rivenienti dal servizio di gestione, manutenzione ed efficientamento energetico degli impianti di Pubblica Illuminazione svolto da AMAG Reti Idriche SpA a seguito dell'affidamento da parte del Comune di Alessandria.

#### Corrispettivi raccolta rifiuti

La voce comprende i corrispettivi per lo svolgimento dei servizi raccolta rifiuti e spazzamento stradale nel Comune di Alessandria e nei Comuni limitrofi appartenenti all'area di bacino e dai ricavi provenienti dalla vendita di altri servizi aziendali.

Nel 2022 si evidenzia un vistoso calo del prezzo della carta soprattutto negli ultimi tre mesi, remunerazione ai minimi storici, mentre in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente quello del vetro.

#### **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.

#### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 3.854.466 (€ 249.001 nel precedente esercizio).

I ricavi aumentano in modo rilevante rispetto all'esercizio precedente.

#### **b) contributi in conto esercizio**

Sono iscritti i contributi del Gestore Servizi Elettrici per il riconoscimento tariffe incentivanti dell'impianto fotovoltaico presente presso la sede operativa di Acqui Terme a cui si aggiungono per il 2022 i contributi ex D.L. N. 115/2022 relativi al credito di imposta per le aziende non energivore e non gasivore e i contributi incassati dalla Regione Piemonte, a fondo perduto, a seguito dell'emergenza idrica del 2017 per l'interconnessione nella Valle Bormida con il sistema di adduzione a servizio del Comune di Acqui Terme.

#### **COSTI DELLA PRODUZIONE**

I costi della produzione sono iscritti nel conto economico per complessivi € 53.619.771 (€ 87.824.486 nel precedente esercizio).

	<b>Esercizio</b>	<b>Esercizio precedente</b>
<b>Materie prime, sussidiarie e merci</b>	8.651.342	42.776.534
<b>Servizi</b>	11.161.870	12.477.601
<b>Godimento di beni di terzi</b>	4.218.959	4.093.568
<b>Salari e stipendi</b>	14.947.230	14.468.015
<b>Oneri sociali</b>	4.462.322	4.434.837
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	1.065.503	944.794
<b>Altri costi</b>	55.371	43.727
<b>Amm. imm.ni immateriali</b>	217.755	249.205
<b>Amm. imm.ni materiali</b>	4.237.225	528.976
<b>Svalutazione crediti</b>	2.772.000	4.446.500
<b>Variazioni rimanenze materie</b>	-258.440	335.413

<b>prime</b>		
<b>Accantonamenti per rischi</b>	93.000	264.618
<b>Altri accantonamenti</b>	0	0
<b>Oneri diversi di gestione</b>	1.995.634	2.760.698
<b>Totale</b>	53.619.771	87.824.486

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

La voce ricomprende acquisti di gas, acqua ed energia elettrica per gli impianti, acquisto materiali di magazzino e materiali di consumo.

Il dato globale subisce l'effetto causato dall'uscita del perimetro di consolidamento della Società Alegas Srl, ceduta al Gruppo Iren, ma nello stesso tempo viene influenzata dal forte aumento dei prezzi dei prodotti energetici causato dall'impatto della guerra in Ucraina.

### **Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 11.161.870 (€ 12.477.601 nel precedente esercizio).

L'importo comprende le spese sostenute per manutenzione, consulenze tecniche ed amministrative, personale distaccato, cariche societarie e assicurazioni.

### **Costi per godimento beni di terzi**

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.218.959 (€ 4.093.568 nel precedente esercizio).

Lieve la crescita rispetto all'esercizio precedente.

### **Costi per il personale**

La spesa pari ad Euro 20.530.426 aumenta rispetto all'esercizio precedente (pari ad Euro 19.891.373 nel 2021).

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

### **Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

Trattasi delle quote di ammortamento su beni immateriali e costi pluriennali. Si rinvia a quanto illustrato nel capitolo dedicato agli Ammortamenti nella sezione Criteri di Valutazione.

Non è più imputata la quota di ammortamento del diritto di gestione in esclusiva del servizio gas metano nel territorio del Comune di Alessandria in coerenza con il parere reso dalla Direzione Regionale delle Entrate essendo cessato il contratto di servizio; AMAG Reti Gas prosegue transitoriamente nella gestione riconoscendo al Comune di Alessandria un canone annuale appostato alla voce "Costi per godimento di beni di terzi" e ciò per tutta la durata del periodo transitorio di gestione.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Trattasi degli ammortamenti economico-tecnici stanziati sulla base delle aliquote economico-tecniche che meglio rappresentano la vita utile dei cespiti. Si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile degli stessi e del loro sfruttamento nella fase produttiva.

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

Sono stati operati accantonamenti in Fondo svalutazione crediti, il fondo è ritenuto adeguato a fronteggiare i rischi di insolvenza da parte degli utenti.

### **Variazione rimanenze, materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

Tale saldo evidenzia un aumento delle rimanenze finali rispetto al valore risultante all'inizio dell'esercizio precedente.

### Accantonamento per rischi

Nell'esercizio 2022 sono stati iscritti i seguenti accantonamenti:

- Euro 18.000 su Amag Ambiente per possibili risarcimenti in attesa del pronunciamento definitivo dell'Autorità Giudiziaria in materia di lavoro;
- Euro 75.000 su Amag Reti Idriche a seguito delle dimissioni anticipate avvenute nel 2022 di un Amministratore.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.995.634 (€ 2.760.698 nel precedente esercizio).

Sono in diminuzione rispetto al 2021 e accolgono costi per imposte di bollo, di registro, ICI, IMU, minusvalenze sui cespiti e sopravvenienze passive.

### Proventi da partecipazioni

Nel corso dell'esercizio 2022 la Capogruppo ha ceduto l'80% della propria partecipazione nella società Alegas Srl al Gruppo IREN MERCATO generando un provento da partecipazione pari ad euro 13.547.603.

### Altri proventi finanziari

Sono accolti gli interessi attivi sulle giacenze bancarie e postali, sui crediti verso clienti e sui depositi cauzionali.

In particolare rilevano gli interessi moratori e le penalità ritardato pagamento relativi a crediti verso clienti, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

Inoltre rileva l'importo di euro 588.073 relativi a dividendi rivenienti dalla chiusura della liquidazione della Società REAM S.p.A..

### Interessi e altri oneri finanziari

Tale voce, pari ad euro 1.312.516, risulta in diminuzione rispetto all'esercizio precedente (euro 1.719,850).

### Imposte sul reddito

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	1.014.997	0	-84.944	480.717	
IRAP	270.915	0	-2.304	0	
<b>Totale</b>	<b>1.285.912</b>	<b>0</b>	<b>-87.248</b>	<b>480.717</b>	<b>821.286</b>

### Imposte correnti

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 e della Capogruppo quale holding industriale, pur in una cornice di incertezza alla luce dei recenti interventi normativi.

Si precisa che dal 2018 è stato adottato l'istituto del consolidato fiscale nazionale.

### 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 aliquote riguardanti le variazioni temporanee IRES sono state determinate nella misura del 24%.

Le attività per imposte anticipate sono state mantenute laddove 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.

Tra le imposte prepagate (differite attive) ai fini IRES occorre segnalare gli utilizzi dei fondi tassati accantonati negli esercizi precedenti.

Le imposte differite passive IRES si incrementano in particolare per interessi di mora non incassati. In diminuzione rilevano gli interessi di mora incassati.

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato

	Patrimonio Netto	di cui: risultato dell'esercizio
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo	99.638.268	9.668.702
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	99.638.268	9.668.702
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-87.151.021	
- Patrimoni netti delle partecipate	98.984.679	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	1.913.141	1.913.141
	13.746.798	1.913.141
Altre rettifiche	-3.251	-3.249
Totale rettifiche	13.743.547	1.909.892
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	113.381.815	11.578.593
Patrimonio e risultato dell'esercizio dei terzi	817.575	66.763
Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato	114.199.390	11.645.356

#### Elenco delle imprese incluse nel consolidamento

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 2 lett. da a) a d) del D.Lgs 127/1991, qui di seguito sono presentati i seguenti elenchi:

#### Elenco delle partecipazioni incluse nel consolidamento con il metodo integrale

Ragione Sociale	Sede Legale	Valuta	Capitale sociale	Quota diretta del gruppo	Quota indiretta del gruppo
AMAG AMBIENTE S.p.A.	Alessandria		50.000	80	
AMAG RETI IDRICHE S.p.A.	Alessandria		100.000	100	
AMAG RETI GAS S.p.A.	Alessandria		850.000	100	

### Composizione del personale

Ai sensi dell'art. 38 comma 1 lettera n) del D.Lgs. 127/1991 si indica il numero di personale nell'esercizio corrente:

Dirigenti	4
Quadri	16
Impiegati	113
Operai	232
Altri	7
<b>Totale</b>	<b>372</b>

### Utile di pertinenza di Terzi

La voce è relativa alla quota di utile del Gruppo di competenza di Terzi (azionisti di minoranza). La quota di utile di competenza di Terzi riguarda la partecipazione in AMAG AMBIENTE S.p.A. del socio Consorzio di Bacino Alessandrino (20%).

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

Tra i beni altrui presso di noi rilevano alcuni beni relativi al servizio acquedotto dei vari Comuni ed al servizio gas del Comune di Alessandria ricevuti in concessione in quanto considerati di natura demaniale.

Si precisa che per quanto concerne i contratti in essere alla data dei conferimenti, in essi sono subentrate le società conferitarie.

Inoltre la società Capogruppo ha prestato garanzie a banche e fornitori, anche nell'interesse di società controllate.

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi alla società di revisione ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991:

	Valore
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	30.320
<b>Altri servizi di verifica svolti</b>	17.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>47.320</b>

### 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.

L'attuale fase di emergenza sanitaria sta continuando a creare difficoltà alle aziende di servizi pubblici locali. Si può ipotizzare che i flussi finanziari possano ancora subire contrazioni nel breve e medio termine, mentre i

business del Gruppo non dovrebbero subire, come nel 2021, significative variazioni in ragione della citata emergenza sanitaria.

Il Gruppo ha posto e sta ponendo in essere tutte le misure possibili per fronteggiare questa situazione di incertezza, e come l'anno scorso ha attivato le possibili richieste di moratoria relativamente ai mutui in essere e si è adoperato per ottenere finanziamenti con garanzia dello Stato a sostegno del circolante.

Il tutto sotto il monitoraggio della situazione da parte delle Autorità di regolazione.

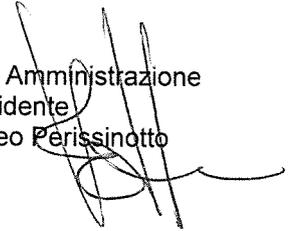
Il conflitto Russia - Ucraina, insorto nel mese febbraio 2022, sta causando rialzi nei prezzi delle fonti energetiche e difficoltà nell'approvvigionamento di alcuni materiali e materie prime, motivo per cui andrà monitorata con attenzione la situazione economico-finanziaria ed i flussi di cassa del Gruppo.

Pertanto il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità.

Non si evidenziano altri fatti economicamente rilevanti.

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.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Claudio Timoteo Perissinotto



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DELL'AMAG IN ORDINE AL  
BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AMAG S.P.A.**

*Signori Soci,*

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 il Collegio Sindacale, nominato il 29 giugno 2021, ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla vigente normativa, secondo i Principi di Comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, di cui riferisce con la presente relazione.

Per quanto attiene ai compiti di revisione legale dei conti, si ricorda che, a norma dell'art. 2409 bis del Codice Civile e del Dlgs 39/2010, essi sono attribuiti con delibera dell'Assemblea degli Azionisti alla Società di Revisione Ria Grant Thornton Spa come da conferimento di incarico del 22.06.2022.

Il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività attraverso le verifiche periodiche, la partecipazione ai Consigli di Amministrazione ed alle Assemblee sociali, attraverso le informazioni rese dai Responsabili dei Servizi Amministrazione Finanza e Controllo, a seguito delle quali il Collegio Sindacale da atto di avere:

- verificato l'esistenza e l'adeguatezza nell'ambito delle strutture organizzative di Amag Spa di una funzione responsabile dei rapporti con le Società Controllate e collegate;
- esaminato la composizione del Gruppo e i rapporti di partecipazione, al fine di valutare la determinazione dell'area di consolidamento e la sua variazione rispetto al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2022;
- ottenuto le informazioni sull'attività svolta dalle imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale nell'ambito dei rapporti di Gruppo;
- accertato la funzionalità del sistema di controllo sulle Società partecipate e l'adeguatezza delle disposizioni ad esse impartite;
- verificato l'osservanza delle norme di legge e regolamentari inerenti la formazione, l'impostazione e gli schemi del bilancio individuale e del bilancio consolidato nonché dei relativi documenti a corredo. Il Collegio Sindacale ha verificato la conformità delle Relazioni sulla Gestione per l'esercizio 2022 della Società e di Gruppo alle leggi ed ai regolamenti vigenti e la loro coerenza con le deliberazioni adottate dagli Organi Amministrativi delle Società.



Nel corso dell'attività di vigilanza svolta secondo le modalità sopra descritte il Collegio Sindacale afferma che non sono emersi fatti significativi tali da richiedere specifiche segnalazioni né si formulano proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione ed alle materie di competenza del Collegio Sindacale.

\* \* \*

Il Collegio Sindacale, a seguito dell'attività di vigilanza, attesta che:

1. la determinazione dell'area di consolidamento delle Società Partecipate è conforme a quanto previsto dal D. Lgs. 127/91 s.m.i. ed ai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili;
2. sono state applicate le norme di legge inerenti la formazione del Bilancio e della Relazione sulla Gestione;
3. è stata svolta la vigilanza sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla competente funzione di Amag Spa per l'ottenimento del flusso di dati necessari per il consolidamento, mediante presa visione delle informazioni fornite dalle imprese controllate, soggette a controllo legale da parte della Società di Revisione;
4. nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa a corredo del bilancio consolidato, gli Amministratori forniscono un'informativa sull'andamento economico-finanziario del Gruppo e hanno segnalato e illustrato le principali operazioni con terzi, infragruppo o con parti correlate, descrivendone le caratteristiche;
5. la Società di Revisione Ria Grant Thornton Spa, ha emesso la relazione al bilancio consolidato al 31.12.2022 del Gruppo Amag S.p.A, in data 15.06.2023, in cui non sono presenti richiami d'informativa;
6. nel corso dell'esercizio 2022 non sono pervenute al Collegio Sindacale segnalazioni di fatti censurabili ex art. 2408 C.C.;
7. nel corso dell'esercizio 2022 non sono pervenuti esposti al Collegio Sindacale;
8. il Collegio Sindacale non ha obiezioni e/o osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione della Società;
9. il Collegio Sindacale non ha osservazioni sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile in capo alla Società Capogruppo e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione delle Società Partecipate;
10. il Collegio Sindacale non ha osservazioni da formulare sull'adeguatezza dei flussi informativi resi dalle Società controllate alla Capogruppo volti ad assicurare il tempestivo adempimento degli obblighi di comunicazione previsti dalla legge;



11. l'attività di vigilanza si è svolta nel corso dell'esercizio 2022 con carattere di normalità e da essa non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità da segnalare.

12. si richiama l'attenzione sulle considerazioni degli Amministratori contenute nel paragrafo "fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio" e nei paragrafi "Andamento della Gestione" e "Evoluzione prevedibile della Gestione" in riferimento insorto al conflitto Russia-Ucraina, insorto nell'esercizio 2022 e tuttora in corso, causa dell'incremento dei prezzi delle fonti energetiche e delle difficoltà di approvvigionamento delle materie prime. Tali circostanze, pur rilevando elementi di difficoltà operativa ed economico-finanziaria, non determina dubbi sulla capacità della Società di continuare ad operare come entità in funzionamento. Tenuto conto delle iniziative poste in essere dal Consiglio di Amministrazione al fine di fronteggiare tale emergenza, si esprime un giudizio privo di rilievi con riferimento a tali aspetti.

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di Bilancio Consolidato dell'esercizio 2022 in merito al quale, pur considerando che il Bilancio Consolidato è una aggregazione numerica di dati derivanti dai bilanci delle società ricomprese nel perimetro di consolidamento, correttamente individuato, non ha osservazioni da riferire.

A compendio dell'attività di vigilanza svolta nell'esercizio 2022 il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio consolidato del Gruppo (Amag Spa, Amag Ambiente Spa, Amag Reti Idriche Spa e Amag Reti Gas Spa).

*Alessandria li 27 giugno 2023*

*Il Collegio Sindacale*

*Lombardi Marinello*

*Dutto Lorenzo*

*Scazzola Marco*

**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

*Agli Azionisti della  
AMAG S.p.A.*

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo AMAG (il Gruppo) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

**Elementi alla base del giudizio**

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

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato**

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

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

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;





- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

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

Gli amministratori della AMAG S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo AMAG al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato 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 consolidato del Gruppo AMAG al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo AMAG al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Torino, 15 giugno 2023

Ria Grant Thornton S.p.A.

Gianluca Coluccio  
(Socio)