

**S.A.L. SRL****Bilancio di esercizio al 31-12-2023**

| <b>Dati anagrafici</b>                                                    |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Sede in</b>                                                            | Via DELL'ARTIGIANATO 1/3 LODI<br>26900 LO Italia |
| <b>Codice Fiscale</b>                                                     | 05486580961                                      |
| <b>Numero Rea</b>                                                         | LO 1460125                                       |
| <b>P.I.</b>                                                               | 05486580961                                      |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>                                              | 11026975.00 i.v.                                 |
| <b>Forma giuridica</b>                                                    | SOCIETA' A RESPONSABILITA'<br>LIMITATA           |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>                             | 360000                                           |
| <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                                               |

# Stato patrimoniale

|                                                                           | 31-12-2023        | 31-12-2022        |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                                 |                   |                   |
| <b>Attivo</b>                                                             |                   |                   |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                |                   |                   |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                   |                   |                   |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                          | 38.719            | 61.235            |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                    | 840.513           | 1.254.626         |
| 7) altre                                                                  | 20.121.857        | 16.246.674        |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                | <b>21.001.089</b> | <b>17.562.535</b> |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                    |                   |                   |
| 1) terreni e fabbricati                                                   | 7.739.061         | 3.884.529         |
| 2) impianti e macchinario                                                 | 63.396.329        | 56.260.012        |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                 | 940.379           | 758.101           |
| 4) altri beni                                                             | 897.666           | 1.079.066         |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                    | 5.999.835         | 7.957.699         |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                  | <b>78.973.270</b> | <b>69.939.407</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                 |                   |                   |
| 1) partecipazioni in                                                      |                   |                   |
| d-bis) altre imprese                                                      | 12.619            | 12.619            |
| <b>Totale partecipazioni</b>                                              | <b>12.619</b>     | <b>12.619</b>     |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                                | <b>12.619</b>     | <b>12.619</b>     |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                        | <b>99.986.978</b> | <b>87.514.561</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                               |                   |                   |
| <b>I - Rimanenze</b>                                                      |                   |                   |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                | 1.751.171         | 909.829           |
| <b>Totale rimanenze</b>                                                   | <b>1.751.171</b>  | <b>909.829</b>    |
| <b>II - Crediti</b>                                                       |                   |                   |
| 1) verso clienti                                                          |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                    | 18.599.529        | 18.596.006        |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>                                       | <b>18.599.529</b> | <b>18.596.006</b> |
| 5-bis) crediti tributari                                                  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                    | 4.343.781         | 4.053.489         |
| <b>Totale crediti tributari</b>                                           | <b>4.343.781</b>  | <b>4.053.489</b>  |
| 5-ter) imposte anticipate                                                 | 6.926.096         | 5.678.915         |
| 5-quater) verso altri                                                     |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                    | 1.106.785         | 1.116.151         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                    | 5.171.330         | 3.186.239         |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                                         | <b>6.278.115</b>  | <b>4.302.390</b>  |
| <b>Totale crediti</b>                                                     | <b>36.147.521</b> | <b>32.630.800</b> |
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>  |                   |                   |
| 6) altri titoli                                                           | -                 | 3.979.000         |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | <b>-</b>          | <b>3.979.000</b>  |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>                                         |                   |                   |
| 1) depositi bancari e postali                                             | 11.471.982        | 10.071.211        |
| 2) assegni                                                                | 27.073            | 28.920            |
| 3) danaro e valori in cassa                                               | 4.165             | 5.494             |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>                                       | <b>11.503.220</b> | <b>10.105.625</b> |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                       | <b>49.401.912</b> | <b>47.625.254</b> |

|                                                                          |                    |                    |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| D) Ratei e risconti                                                      | 302.290            | 241.343            |
| <b>Totale attivo</b>                                                     | <b>149.691.180</b> | <b>135.381.158</b> |
| <b>Passivo</b>                                                           |                    |                    |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                               |                    |                    |
| I - Capitale                                                             | 11.026.975         | 11.026.975         |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni                                | 35.656.363         | 35.656.363         |
| IV - Riserva legale                                                      | 2.205.395          | 2.205.395          |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                               |                    |                    |
| Riserva straordinaria                                                    | 2.018.127          | 1.900.946          |
| <b>Totale altre riserve</b>                                              | <b>2.018.127</b>   | <b>1.900.946</b>   |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                      | 223.189            | 117.181            |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                           | <b>51.130.049</b>  | <b>50.906.860</b>  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                       |                    |                    |
| 4) altri                                                                 | 50.000             | -                  |
| <b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>                                  | <b>50.000</b>      | <b>-</b>           |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>             | <b>1.492.653</b>   | <b>1.637.653</b>   |
| <b>D) Debiti</b>                                                         |                    |                    |
| 4) debiti verso banche                                                   |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 3.315.467          | 3.258.473          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                   | 28.546.690         | 23.789.141         |
| <b>Totale debiti verso banche</b>                                        | <b>31.862.157</b>  | <b>27.047.614</b>  |
| 7) debiti verso fornitori                                                |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 11.820.318         | 9.213.289          |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>                                     | <b>11.820.318</b>  | <b>9.213.289</b>   |
| 12) debiti tributari                                                     |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 2.576.340          | 1.920.095          |
| <b>Totale debiti tributari</b>                                           | <b>2.576.340</b>   | <b>1.920.095</b>   |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale           |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 440.695            | 443.191            |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | <b>440.695</b>     | <b>443.191</b>     |
| 14) altri debiti                                                         |                    |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 1.691.487          | 1.150.021          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                   | 5.528.758          | 6.450.672          |
| <b>Totale altri debiti</b>                                               | <b>7.220.245</b>   | <b>7.600.693</b>   |
| <b>Totale debiti</b>                                                     | <b>53.919.755</b>  | <b>46.224.882</b>  |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                               | <b>43.098.723</b>  | <b>36.611.763</b>  |
| <b>Totale passivo</b>                                                    | <b>149.691.180</b> | <b>135.381.158</b> |

## Conto economico

|                                                                                           | 31-12-2023         | 31-12-2022        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Conto economico</b>                                                                    |                    |                   |
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                         |                    |                   |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 28.955.971         | 29.631.560        |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | 16.010.603         | 11.466.977        |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                |                    |                   |
| altri                                                                                     | 9.332.360          | 8.720.736         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>                                                     | <b>9.332.360</b>   | <b>8.720.736</b>  |
| <b>Totale valore della produzione</b>                                                     | <b>54.298.934</b>  | <b>49.819.273</b> |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                          |                    |                   |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 4.511.598          | 3.749.868         |
| 7) per servizi                                                                            | 29.438.842         | 25.891.290        |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 1.307.533          | 1.315.785         |
| 9) per il personale                                                                       |                    |                   |
| a) salari e stipendi                                                                      | 6.906.640          | 6.847.944         |
| b) oneri sociali                                                                          | 1.895.427          | 1.809.397         |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 407.591            | 500.773           |
| <b>Totale costi per il personale</b>                                                      | <b>9.209.658</b>   | <b>9.158.114</b>  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                           |                    |                   |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 1.681.765          | 1.500.550         |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 5.730.460          | 5.232.874         |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 600.000            | 600.000           |
| <b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>                                                 | <b>8.012.225</b>   | <b>7.333.424</b>  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | (841.342)          | (110.712)         |
| 13) altri accantonamenti                                                                  | 50.000             | -                 |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 1.157.001          | 1.939.014         |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                                      | <b>52.845.515</b>  | <b>49.276.783</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                             | <b>1.453.419</b>   | <b>542.490</b>    |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                                     |                    |                   |
| 16) altri proventi finanziari                                                             |                    |                   |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                        |                    |                   |
| altri                                                                                     | 203.698            | 38.146            |
| <b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>                                             | <b>203.698</b>     | <b>38.146</b>     |
| <b>Totale altri proventi finanziari</b>                                                   | <b>203.698</b>     | <b>38.146</b>     |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                    |                    |                   |
| altri                                                                                     | 1.235.480          | 557.589           |
| <b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>                                          | <b>1.235.480</b>   | <b>557.589</b>    |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>                       | <b>(1.031.782)</b> | <b>(519.443)</b>  |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>                        |                    |                   |
| 19) svalutazioni                                                                          |                    |                   |
| a) di partecipazioni                                                                      | -                  | 18.738            |
| <b>Totale svalutazioni</b>                                                                | <b>-</b>           | <b>18.738</b>     |
| <b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>    | <b>-</b>           | <b>(18.738)</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>                                  | <b>421.637</b>     | <b>4.309</b>      |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>           |                    |                   |
| imposte correnti                                                                          | 1.445.629          | 911.990           |
| imposte differite e anticipate                                                            | (1.247.181)        | (1.024.862)       |
| <b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>  | <b>198.448</b>     | <b>(112.872)</b>  |

|                                    |         |         |
|------------------------------------|---------|---------|
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 223.189 | 117.181 |
|------------------------------------|---------|---------|

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                     | 31-12-2023   | 31-12-2022   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                                                                     |              |              |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |              |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                      | 223.189      | 117.181      |
| Imposte sul reddito                                                                                                 | 198.448      | (112.872)    |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                          | 1.031.782    | 538.180      |
| (Dividendi)                                                                                                         | 0            | 0            |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                     | 0            | 0            |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.453.419    | 542.490      |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>         |              |              |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                             | 2.953.018    | 2.910.171    |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                 | 7.412.225    | 6.733.424    |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 10.365.243   | 9.643.595    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                          | 11.818.662   | 10.186.085   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                     |              |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                             | (841.342)    | (110.712)    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                   | (3.523)      | (1.258.488)  |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                  | 1.977.730    | 2.358.130    |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                 | (60.947)     | (53.099)     |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                | 6.486.960    | 7.798.150    |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto                                                   | 1.002.450    | (8.142.157)  |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                     | 8.561.328    | 591.824      |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                              | 20.379.990   | 10.777.909   |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                             |              |              |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                        | (1.031.782)  | (538.180)    |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                        | 167.505      | (2.356.946)  |
| Dividendi incassati                                                                                                 | 0            | 0            |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                | (3.048.018)  | (2.854.388)  |
| Totale altre rettifiche                                                                                             | (3.912.295)  | (5.749.514)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                      | 16.467.695   | 5.028.395    |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                  |              |              |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                   |              |              |
| (Investimenti)                                                                                                      | (14.760.135) | (6.973.611)  |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 0            | 0            |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                 |              |              |
| (Investimenti)                                                                                                      | (5.124.508)  | (5.742.048)  |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 0            | 0            |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                                                                 |              |              |
| (Investimenti)                                                                                                      | 0            | (8.180)      |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 0            | 0            |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                                | (19.884.643) | (12.723.839) |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                |              |              |
| <b>Mezzi di terzi</b>                                                                                               |              |              |
| Accensione finanziamenti                                                                                            | 4.814.543    | 1.930.545    |
| (Rimborso finanziamenti)                                                                                            | 0            | 0            |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                                                               | 4.814.543    | 1.930.545    |

|                                                                 |            |             |
|-----------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 1.397.595  | (5.764.899) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                        |            |             |
| Depositi bancari e postali                                      | 10.071.211 | 15.836.035  |
| Assegni                                                         | 28.920     | 33.029      |
| Danaro e valori in cassa                                        | 5.494      | 1.460       |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                 | 10.105.625 | 15.870.524  |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                          |            |             |
| Depositi bancari e postali                                      | 11.471.982 | 10.071.211  |
| Assegni                                                         | 27.073     | 28.920      |
| Danaro e valori in cassa                                        | 4.165      | 5.494       |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 11.503.220 | 10.105.625  |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

La Vostra Società opera nella gestione del servizio idrico integrato, costituito dai servizi di distribuzione di acqua ad usi civili ed industriali, da quelli di fognatura e di depurazione, conformemente a quanto previsto dalla Legge n. 36/1994 e successive modifiche ed integrazioni. La Società ha per oggetto sociale principale:

- Gestione delle risorse idriche, tutela e protezione dei terreni costituenti i campi acquiferi; svolgimento del servizio idrico integrato, comprensivo delle attività di captazione, sollevamento, adduzione e distribuzione dell'acqua per usi idropotabili e plurimi; raccolta, collettamento, trattamento, depurazione, smaltimento e scarico delle acque di rifiuto urbane ed industriali, loro eventuale riutilizzo, nonché rifiuti connessi al servizio;
- Gestione del patrimonio idrico dell'area di competenza dell'Ufficio d'Ambito di LODI, come da conferimenti comunali e ulteriori successive acquisizioni;
- Gestione tecnica delle infrastrutture e dell'impiantistica, di reti, impianti ed altre dotazioni patrimoniali.

### Principi di redazione

#### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO DI ESERCIZIO**

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Cod. Civ., nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (Organismo Italiano di Contabilità – O.I.C.; Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili – C.N.D.C.E.C.).

La sua struttura è conforme a quella delineata dagli artt. 2424 e 2425 del Cod. Civ., in base alle premesse poste dal citato art. 2423, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis del Cod. Civ. e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

Ai sensi dell'art. 2423-ter del Cod. Civ. viene riportata per ogni voce l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, anche in considerazione dell'assenza di squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario e della sostenibilità dei debiti almeno per i 12 mesi successivi alla data di chiusura del bilancio, e pur avendo considerato le incertezze e dubbi derivanti dalla situazione dei conflitti internazionali in corso tra Russia ed Ucraina e in Medioriente.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Il Progetto di Bilancio al 31/12/2023 è stato predisposto ricorrendo al maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio in relazione alla previsione di cui all'art. 12 dello statuto nonché dell'articolo 2364 del c. c. nonché delle esigenze evidenziate nel Consiglio di Amministrazione del 20/03/2024.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società, ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate, nonché ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sociale, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

#### **Principi contabili**

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata effettuata ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente. Come nell'esercizio 2022 è stata prevista l'anticipazione del conguaglio tariffario della componente energetica anche per l'anno 2023 previsto da Arera che sarà riconosciuta nell'ambito della tariffa MTI-4 (2024-2029 in fase di lavorazione). Il costo energetico è definito da Arera quale "costo passante"; oggi è già noto il valore del conguaglio in ossequio a quanto previsto dal comma 1.2 della deliberazione 229/2022/R/idr il costo medio di settore della fornitura elettrica relativo al 2023.

Per effetto dell'andamento anomalo del costo dell'energia elettrica del 2022 e 2023, il conguaglio è stato imputato agli esercizi al fine di meglio rappresentare il reale costo energetico per competenza.

Il Bilancio di esercizio è stato redatto in unità di euro.

## Nota integrativa, attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state valutate al costo di acquisto, di produzione o di conferimento, comprensivo degli oneri accessori e sono state iscritte al netto degli ammortamenti determinati sistematicamente, con riferimento alla loro residua possibilità di utilizzazione economica futura. I costi di impianto ed ampliamento, aventi utilità pluriennale, nel passato sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del collegio sindacale ed ammortizzati in un periodo non superiore a 5 anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono rappresentate principalmente da costi per migliorie su beni di terzi. Gli incrementi avvenuti nel 2023 sono riferiti a spese sostenute per il miglioramento delle reti esistenti non di proprietà ammortizzate in ragione della durata del processo di ammortamento del bene cui si riferiscono. Le concessioni e licenze sono state capitalizzate se la loro utilità è protratta negli anni e sono ammortizzate in un periodo non superiore a 5 anni.

Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederebbe a svalutare l'immobilizzazione.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

#### **B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2023 | 21.001.089 |
| Saldo al 31/12/2022 | 17.562.535 |
| Variazioni          | 3.438.554  |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

|                                        | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|----------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>      |                                    |                   |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                                  | 167.513                            | 1.353             | 271.837                                       | 1.254.626                                       | 26.048.550                         | 27.743.879                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)      | 167.513                            | 1.353             | 210.601                                       | -                                               | 9.801.876                          | 10.181.343                          |
| Valore di bilancio                     | -                                  | -                 | 61.235                                        | 1.254.626                                       | 16.246.674                         | 17.562.535                          |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>       |                                    |                   |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni            | -                                  | -                 | 1.892                                         | 2.183.595                                       | 2.923.679                          | 5.109.166                           |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | -                                  | -                 | -                                             | (2.597.707)                                     | 2.608.860                          | 11.153                              |
| Ammortamento dell'esercizio            | -                                  | -                 | 24.409                                        | -                                               | 1.657.356                          | 1.681.765                           |
| Totale variazioni                      | -                                  | -                 | (22.517)                                      | (414.112)                                       | 3.875.183                          | 3.438.554                           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>        |                                    |                   |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                                  | 167.513                            | 1.353             | 273.729                                       | 840.513                                         | 31.581.089                         | 32.864.197                          |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)      | 167.513                            | 1.353             | 235.010                                       | -                                               | 11.459.233                         | 11.863.109                          |

|                           | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di bilancio</b> | -                                  | -                 | 38.719                                        | 840.513                                         | 20.121.857                         | 21.001.089                          |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

Tra le altre immobilizzazioni immateriali sono incluse le miglorie sulle reti idriche di terzi la cui gestione e manutenzione è affidata a SAL quale gestore del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Lodi.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali sono stati calcolati sulla base di aliquote, in quote costanti, economico-tecniche che esprimono la residua possibilità di utilizzazione di ogni cespite.

Le aliquote utilizzate per gli ammortamenti sistematici delle immobilizzazioni immateriali, vengono riassunte di seguito:

- Spese di costituzione e trasformazione - Licenze software 20,00%
- Altre Immobilizzazioni Beni di Terzi in funzione della natura del bene sono applicate le aliquote adottate per beni analoghi iscritte nelle immobilizzazioni materiali
- Miglorie beni immobili di terzi 3,00%

### Impairment test

In adempimento a quanto previsto dal n. 3bis dell'art. 2427 del Codice civile, ed in ottemperanza a quanto previsto dall'OIC n. 9, si dichiara che non sono state effettuate riduzioni di valore derivanti dall'assoggettamento delle immobilizzazioni immateriali al c.d. "impairment test", in considerazione del fatto che le stesse risultano non significative.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto, di costruzione o di conferimento, inclusi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene e sono state iscritte al netto delle quote di ammortamento.

Le spese di manutenzione e riparazione delle immobilizzazioni tecniche hanno influenzato integralmente il Conto Economico dell'esercizio in esame e non hanno concorso alla determinazione dei costi capitalizzati, salvo quelle che, avendo valore incrementativo, hanno aumentato il valore e la durata dei cespiti ai quali si riferiscono, secondo i principi sopra indicati.

Si precisa inoltre che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori delle immobilizzazioni materiali iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2023 | 78.973.270 |
| Saldo al 31/12/2022 | 69.939.407 |
| Variazioni          | 9.033.864  |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

|                                          | 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>                             | 4.289.655            | 181.840.124            | 2.002.202                              | 3.784.869                        | 7.957.699                                     | 199.874.549                       |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 405.126              | 125.580.112            | 1.244.101                              | 2.705.804                        | -                                             | 129.935.143                       |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 3.884.529            | 56.260.012             | 758.101                                | 1.079.066                        | 7.957.699                                     | 69.939.407                        |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>         |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |

|                                                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| Incrementi per acquisizioni                                       | 4.025.377            | 4.256.923              | 138.299                                | 70.268                           | 6.369.152                                     | 14.860.019                        |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | -                    | 8.084.286              | 175.463                                | -                                | (8.270.901)                                   | (11.152)                          |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                    | 37.589                 | 4.269                                  | 42.096                           | 56.114                                        | 140.068                           |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 170.846              | 5.176.541              | 131.485                                | 251.588                          | -                                             | 5.730.460                         |
| Altre variazioni                                                  | -                    | 9.240                  | 4.269                                  | 42.016                           | -                                             | 55.525                            |
| Totale variazioni                                                 | 3.854.531            | 7.136.319              | 182.277                                | (181.400)                        | (1.957.863)                                   | 9.033.864                         |
| Valore di fine esercizio                                          |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                                                             | 8.315.033            | 194.143.743            | 2.311.696                              | 3.813.042                        | 5.999.835                                     | 214.583.349                       |
| Rivalutazioni                                                     | 575.972              | 130.747.414            | 1.371.317                              | 2.915.376                        | -                                             | 135.610.079                       |
| Valore di bilancio                                                | 7.739.061            | 63.396.329             | 940.379                                | 897.666                          | 5.999.835                                     | 78.973.270                        |

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati sulla base di aliquote economico-tecniche che esprimono la residua possibilità di utilizzazione di ogni cespite.

I costi di acquisto dei beni materiali strumentali di non rilevante valore unitario e di veloce sostituzione sono stati interamente spesi nel Conto Economico nella voce B06.

Gli investimenti dell'anno per migliorie su reti o beni di terzi (reti dei Comuni Lodigiani) vedono un incremento complessivo di € 22.285.047 per effetto della messa in funzione degli investimenti inerenti il piano di interventi del quadriennio 2020-2023 che ha previsto la realizzazione di investimenti per oltre 40 milioni, di cui € 19.969.185 eseguiti nel 2023.

Le aliquote ordinarie, utilizzate per gli ammortamenti sistematici delle immobilizzazioni materiali, vengono riassunte di seguito:

#### Aliquote applicate alle Immobilizzazioni materiali

| Descrizione                                                                                                                                                                                                                | Aliquota |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Terreni                                                                                                                                                                                                                    | 0,00%    |
| Apparecchiature varie - Autovetture                                                                                                                                                                                        | 25,00%   |
| Mezzi mobili interni e macchine elettroniche ufficio - Telefoni e sistemi telefonici - Autocarri/cabinati                                                                                                                  | 20,00%   |
| Attrezzatura specifica                                                                                                                                                                                                     | 19,00%   |
| Automezzi strumentali                                                                                                                                                                                                      | 16,00%   |
| Macchinari e apparecchiature varie                                                                                                                                                                                         | 15,00%   |
| Autovetture motoveicoli e simili                                                                                                                                                                                           | 12,50%   |
| Pozzi parte apparecchiature - Mobili ufficio e arredi                                                                                                                                                                      | 12,00%   |
| Impianti depurazione e collettore parte apparecchiature - Beni gratuitamente devolvibili - Attrezzature varie e telecontrollo - Attrezzatura laboratorio - Macchine d'ufficio elettromeccaniche - Autoveicoli da trasporto | 10,00%   |
| Impianti trattamento acqua e generici                                                                                                                                                                                      | 8,00%    |
| Altri Impianti generici - Mobili e macchine ordinarie ufficio                                                                                                                                                              | 6,00%    |
| Allacciamenti ed estensione rete Acquedotto - Rete fognaria - Sostituzione contatori - Impianti collettore - Attrezzatura varia, minuta                                                                                    | 5,00%    |
| Prese e colonne acqua                                                                                                                                                                                                      | 4,00%    |
| Depur. + fogn Casalpusterlengo                                                                                                                                                                                             | 3,30%    |
| Pozzi parte muraria - Allacciamenti Fognatura                                                                                                                                                                              | 2,50%    |
| Opere civili collettori                                                                                                                                                                                                    | 2,00%    |
|                                                                                                                                                                                                                            |          |

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Cespiti inferiori a 516 euro        | 100,00% |
| Imp. sollev fogn pompaggio-spinte   | 12,50%  |
| Imp.potabilizzazione/depurazione    | 5,00%   |
| Reti Fognatura                      | 2,00%   |
| Condutture idrauliche fisse         | 2,50%   |
| Serbatoi                            | 2,50%   |
| Allacciamenti Acquedotto dal 2021   | 2,50%   |
| Estensione rete acqua dal 2021      | 2,50%   |
| Telecontrollo dal 2021              | 12,50%  |
| Sostituzione e variazione contatori | 10,00%  |

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, vengono iscritte a tale minore valore; tale valore non è mantenuto nei successivi bilanci se sono vengono meno i motivi della rettifica effettuata.

Nelle immobilizzazioni in corso sono ricompresi gli acconti versati a fornitori per lavori ancora da eseguire in ottemperanza all'art. 35 comma 18 decreto legislativo 50 del 2016 per un importo di euro 754.464.

### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### **B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Saldo al 31/12/2023 | 12.619 |
| Saldo al 31/12/2022 | 12.619 |
| Variazioni          | 0      |

L'importo corrisponde alla quota della società SAL S.r.l. nella partecipazione al fondo comune dell'associazione Water Alliance istituita il 03/02/2017 con l'intento di promuovere lo sviluppo della gestione pubblica del servizio idrico integrato.

| Città                 | Codice Fiscale     | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio | Patrimonio netto | Quota posseduta In % | Quota posseduta € | Valore a bilancio |
|-----------------------|--------------------|------------------|----------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>WATER ALLIANCE</b> | Milano 97773550153 | 1.842.259        | (297.243)                        | 463.343          | 5.17                 | 239.548           | 12.619            |

Dati riferiti al bilancio Water Alliance al 31/12/2023 approvato.

Nelle Immobilizzazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 31/12/2023 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

## **Attivo circolante**

### **Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante**

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide.

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2023 è pari a euro 49.401.912. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 1.776.658.

Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

## Rimanenze

### **Rimanenze di magazzino**

Le rimanenze sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

### **Voce CI - Variazioni delle Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I." per un importo complessivo di 1.751.171.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2023 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

Le rimanenze sono state iscritte applicando il metodo del costo medio ponderato.

|                                        | Valore inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime sussidiarie e di consumo | € 909.829               | € 841.342                 | € 1.751.171              |

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-ter) imposte anticipate
- 5-quater) verso altri

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti in bilancio secondo il loro valore di presumibile realizzo.

**Crediti Commerciali: € 18.599.529**

|                                            | Valore inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Fatture da emettere                        | € 10.955.952            | € (708.602)               | € 10.247.350             |
| Clienti bollette ed altre attività idriche | € 7.640.054             | € 712.124                 | € 8.352.178              |
| <b>Totale</b>                              | <b>€ 18.596.006</b>     | <b>€ 3.522</b>            | <b>€ 18.599.529</b>      |

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, a cui viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

In applicazione dell'OIC 15, la scrivente società ha ritenuto di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'eventuale connessa attualizzazione:

- ai crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi
- ai crediti con scadenza superiore ai 12 mesi allorquando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti ed ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo.

Il fondo svalutazione crediti è pari 3.206.425.

La svalutazione annuale è stata iscritta a Conto Economico, nella voce B10 d) pari a € 600.000.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti durante l'esercizio può così riassumersi:

| <b>Fondo Svalutazione Crediti verso Clienti</b> | <b>Importo</b>     |
|-------------------------------------------------|--------------------|
| Saldo al 31/12/2022                             | <b>€ 3.154.034</b> |
| Accantonamenti dell'esercizio                   | € 600.000          |
| Utilizzi dell'esercizio                         | (€ 547.608)        |
| Saldo al 31/12/2023                             | <b>€ 3.206.425</b> |

Tutti i crediti esposti sono esigibili entro i dodici mesi

#### **Crediti Tributari: € 4.343.781**

Nella voce è riportato il credito verso l'erario per Iva per un importo di € 3.982.473 e per contributi per costi energia elettrica decreto aiuti da compensare nel 2024 per € 184.840, altri contributi compensabili con IRES e IRAP per € 47.033.

#### **Crediti per imposte anticipate: € 6.926.096**

Determinate da costi e ricavi inerenti nuovi allacciamenti, la quota per Fondo Nuovi Investimenti (Foni), accantonamenti al fondo svalutazione crediti eccedenti all'ammontare fiscalmente ammesso ed accantonamenti per possibili conguagli tariffari i cui effetti fiscali sono anticipati per effetto della normativa sulle imposte sui redditi IRES.

#### **Altri Crediti: € 6.278.115**

Nella voce crediti verso altri sono inclusi:

- il conguaglio tariffario atteso che sarà determinato da Arera per compensare in particolare l'incremento del costo dell'energia elettrica registrato negli anni 2022 per € 3.140.000 e 2023 per € 1.900.000 e che verrà inserito nella tariffa del servizio idrico integrato MTII-4 (2024-2029) complessivamente pari ad € 5.040.000;
- il rifinanziamento degli investimenti inclusi nel piano 2016-2019 non completamente realizzati ed oggetto dello stanziamento di un fondo pari ad euro 1.093.823 richiesto da ATO Lodi;
- i depositi cauzionali per euro 45.791, per anticipi di legge e crediti verso enti assicurativi;
- crediti minori per euro 98.501.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### **Voce CII - Variazioni dei Crediti**

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 36.147.521.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

|                                                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante           | 18.596.006                 | 3.523                     | 18.599.529               | 18.599.529                       | -                                |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante               | 4.053.489                  | 290.292                   | 4.343.781                | 4.343.781                        | -                                |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 5.678.915                  | 1.247.181                 | 6.926.096                |                                  |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 4.302.390                  | 1.975.725                 | 6.278.115                | 1.106.785                        | 5.171.330                        |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>32.630.800</b>          | <b>3.516.721</b>          | <b>36.147.521</b>        | <b>24.050.095</b>                | <b>5.171.330</b>                 |

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### **Voce CIII - Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni**

L'importo complessivo delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale, alla sottoclasse "C.III". Nel corso dell'esercizio si è proceduto alla vendita di Titoli di Stato con scadenza ottobre 2023, acquistati in data 01/07/2022.

|               | Valore inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri titoli  | € 3.979.000             | (€ 3.979.000)             | € 0                      |
| <b>Totale</b> | <b>€ 3.979.000</b>      | <b>(€ 3.979.000)</b>      | <b>€ 0</b>               |

### **Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 11.503.220, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Non esistono operazioni, crediti o conti in valuta estera.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le disponibilità liquide. In data 01/12/2023 è stata incassata una seconda tranche del finanziamento BEI pari ad 8.000.000.

|                                | Valore inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali     | € 10.071.211            | € 1.400.771               | € 11.471.982             |
| Denaro e altri valori in cassa | € 5.494                 | € (1.329)                 | € 4.165                  |
| Assegni                        | € 28.920                | (€ 1.847)                 | € 27.073                 |
| <b>Totale</b>                  | <b>€ 10.105.625</b>     | <b>€ 1.397.595</b>        | <b>€ 11.503.220</b>      |

Nella voce denaro e altri valori di cassa sono inclusi gli assegni circolari detenuti dal SAL per rimborsare le utenze dovute per chiusura contratto o per rimborso pagamenti eccedenti per un totale di euro 27.073.

## **Ratei e risconti attivi**

## CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 ammontano a euro 302.290.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei attivi</b>                   | 5.709                      | (5.689)                   | 20                       |
| <b>Risconti attivi</b>                | 235.634                    | 66.636                    | 302.270                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 241.343                    | 60.947                    | 302.290                  |

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

L'importo è costituito da risconti attivi per euro 302.270 derivati prevalentemente da risconti assicurativi, tasse automobilistiche contratti di manutenzione allocati per competenza temporale di riferimento.

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Il **patrimonio netto** è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:

- I – Capitale
- II – Riserva da sovrapprezzo delle azioni
- III – Riserve di rivalutazione
- IV – Riserva legale
- V – Riserve statutarie
- VI – Altre riserve, distintamente indicate
- VII – Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
- VIII – Utili (perdite) portati a nuovo
- IX – Utile (perdita) dell'esercizio
- X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 51.130.049 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 223.189, sostanzialmente pari al risultato d'esercizio.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.1 n. 4 C.C..

|                                      | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                      |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni |                       |                          |
| Capitale                             | 11.026.975                 | -                                                    | -                  |                       | 11.026.975               |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 35.656.363                 | -                                                    | -                  |                       | 35.656.363               |
| Riserva legale                       | 2.205.395                  | -                                                    | -                  |                       | 2.205.395                |
| Altre riserve                        |                            |                                                      |                    |                       |                          |
| Riserva straordinaria                | 1.900.946                  | 0                                                    | 117.181            |                       | 2.018.127                |
| Totale altre riserve                 | 1.900.946                  | 0                                                    | 117.181            |                       | 2.018.127                |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 117.181                    | 0                                                    | (117.181)          | 223.189               | 223.189                  |
| Totale patrimonio netto              | 50.906.860                 | -                                                    | -                  | 223.189               | 51.130.049               |

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

La distribuibilità delle riserve è subordinata alla costituzione della riserva legale ex art. 2430 Codice civile.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

|                                      | Importo      | Possibilità di utilizzazione |
|--------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Capitale                             | € 11.026.975 |                              |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | € 35.656.393 | A-B-C                        |
| Riserva Legale                       | € 2.205.395  | A-B-C                        |

Riserva Straordinaria

€ 2.018.127

A-B-C

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

La riserva legale ha raggiunto il 20% del valore del capitale sociale come previsto dall'articolo 2430 del C.C..

## Fondi per rischi e oneri

La società, sentito il legale, ha accantonato prudenzialmente a fondo rischi spese future l'importo di € 50.000 a fronte del potenziale onere che potrebbe sorgere nel caso di esito negativo del contenzioso in essere per una causa inerente il personale.

|                                  | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio    | 50.000      | 50.000                          |
| Totale variazioni                | 50.000      | 50.000                          |
| Valore di fine esercizio         | 50.000      | 50.000                          |

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Trattamento fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C. Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica. Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Il relativo accantonamento è effettuato nel Conto economico alla sottovoce B.9 c) per euro 407.591.

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

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

| Descrizione                                                     | Importo            |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato iniziale</b> | <b>€ 1.637.653</b> |
| Accantonamento d'esercizio                                      | € 407.591          |
| Utilizzi d'esercizio                                            | (€ 194.794)        |
| Quote versate a Previdenza Complementare                        | (€ 352.684)        |
| Imposta Sostitutiva                                             | (€ 5.112)          |
| <b>Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato finale</b>   | <b>€ 1.492.653</b> |

Negli utilizzi sono esposti gli importi della passività per TFR trasferiti al Fondo di tesoreria INPS, ai Fondi di previdenza complementare e ai dipendenti a seguito di anticipazioni e/o dimissioni.

## Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale e sono riferiti a debiti verso banche, verso fornitori, debiti tributari, debiti verso istituti di previdenza e debiti verso altri.

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti di natura finanziaria superiori a 12 mesi al costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Inoltre, non si è effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi debiti in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 53.919.755.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

|                                                                   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>                                        | 27.047.614                 | 4.814.543                 | 31.862.157               | 3.315.467                        | 28.546.690                       | 15.029.408                                  |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                     | 9.213.289                  | 2.607.029                 | 11.820.318               | 11.820.318                       | -                                | -                                           |
| <b>Debiti tributari</b>                                           | 1.920.095                  | 656.245                   | 2.576.340                | 2.576.340                        | -                                | -                                           |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 443.191                    | (2.496)                   | 440.695                  | 440.695                          | -                                | -                                           |
| <b>Altri debiti</b>                                               | 7.600.693                  | (380.448)                 | 7.220.245                | 1.691.487                        | 5.528.758                        | -                                           |
| <b>Totale debiti</b>                                              | 46.224.882                 | 7.694.873                 | 53.919.755               | 19.844.307                       | 34.075.448                       | 15.029.408                                  |

#### **Debiti Verso Banche per Mutui: € 31.862.157**

I debiti verso le banche, pari ad € 31.862.157, rilevano l'ammontare dei mutui sottoscritti per finanziare parzialmente gli interventi previsti nel Piano di Investimento elaborato ed aggiornato periodicamente dall'Ufficio d'Ambito di Lodi. Tali interventi sono finanziati, per la restante parte, dai proventi tariffari che prevede a tal fine la componente tariffaria denominata FONI. I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Il totale dei debiti esposti verso Banche per mutui esigibili entro i dodici mesi è pari ad € 3.315.467, e la quota oltre i dodici mesi risulta essere pari ad € 28.546.690.

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che i debiti di durata residua superiore a cinque anni ammontano ad € 15.029.408.

Sempre nel corso dell'esercizio è stata erogata la seconda trancia di un finanziamento pari ad € 8.000.000 con la banca Europea per gli investimenti (gruppo BEI) concesso fino ad un massimo di € 30.000.000. La seconda rata è stata incassata in data 01/12/2023. L'importo residuo utilizzabile potrà essere richiesto da SAL entro aprile 2025.

#### **Debiti Verso Fornitori: € 11.820.318**

La valutazione dei debiti commerciali, iscritti alla voce D.7 per € 11.820.318, è stata effettuata al valore nominale.

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti commerciali al costo ammortizzato né all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i debiti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi. L'incremento rilevato nell'ammontare dei debiti verso fornitori deriva principalmente dall'incremento dei costi di materiale e servizio e in particolare dalla contabilizzazione delle fatture per costi energetici dell'ultimo bimestre dell'anno.

|                     | Valore inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Fornitori           | € 5.418.410             | € 811.745                 | € 6.230.155              |
| Fatture da ricevere | € 3.794.879             | € 1.795.284               | € 5.590.163              |
| <b>Totale</b>       | <b>€ 9.213.289</b>      | <b>€ 2.607.029</b>        | <b>€ 11.820.318</b>      |

La voce include debiti per stanziamento fatture da ricevere per euro 4.960.864 di cui debiti verso Comuni per oneri da questi sostenuti per il Servizio Idrico Integrato e riconosciuti in tariffa per € 556.037, la restante quota è derivata dalla gestione ordinaria di mantenimento del servizio per € 4.404.827.

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi.

#### **Debiti Tributari: € 2.576.340**

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta per € 539.328.

Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.5-bis "Crediti tributari".

Tutti i debiti esposti sono esigibili entro i dodici mesi e sono relativi a stanziamenti per debiti Irpef dipendenti per € 178.765, a debiti verso erario per iva split payment per € 1.858.248, non compensabile con altri tributi.

#### **Debiti Verso Istituti di Previdenza: € 440.695**

Tutti i debiti esposti sono verso gli Istituti previdenziali INPS, INPDAP e Fondo Integrativo Pegaso e sono esigibili entro i dodici mesi.

#### **Altri Debiti: € 7.220.245**

Gli Altri debiti, iscritti alla voce D.14 del passivo, sono evidenziati al valore nominale.

La voce include debiti verso altri Enti, tra cui ARERA, per un totale di € 1.391.933 (nel 2022 € 2.330.258 ), depositi cauzionali per € 3.043.003 (nel 2022 € 3.026.590), debiti ed oneri differiti quali quota maturata per quattordicesima, premi verso dipendenti per un totale di € 964.980 (nel 2022 € 906.765) e verso Comuni per € 55.968 (nel 2022 € 60.707). La voce ricomprende il rifinanziamento degli investimenti inclusi nel piano 2016-2019 non completamente realizzati ed oggetto dello stanziamento di un fondo pari ad euro 1.093.823 richiesto da ATO Lodi.

Voci tariffarie (UI1-2-3-4 ) indicati nelle bollette incassate per conto del CSEA cassa servizi energetici e Bonus idrico per euro 670.539 mila.

#### **Suddivisione dei debiti per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

#### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c. 1 n. 6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che ci sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali derivante dalla cessione di un credito futuro per 12 milioni a fronte dell'erogazione del mutuo ottenuto da Banca Intesa nel 2016 per euro 8 milioni. La garanzia si riduce annualmente in proporzione alla quota capitale estinta ad oggi risulta pari ad euro 8 milioni.

## **Ratei e risconti passivi**

### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nella classe E."Ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 ammontano a euro 43.098.723.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 85.986                     | 57.028                    | 143.014                  |
| <b>Risconti passivi</b>                | 36.525.777                 | 6.429.932                 | 42.955.709               |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 36.611.763                 | 6.486.960                 | 43.098.723               |

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

L'importo si riferisce a ratei passivi per quote di mutui di competenza ed a risconti passivi descritti nella seguente tabella:

| Descrizione                                                | Importo      |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| Contributi Autorità C/impianto                             | € 17.573.780 |
| Contributi da privati per allacciamenti ed estensioni rete | € 4.386.414  |

|                                |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| Risconto FONI                  | € 20.985.587        |
| Risconti Radio Base            | € 9.927             |
| <b>Totale Risconti Passivi</b> | <b>€ 42.955.709</b> |

## Nota integrativa, conto economico

### Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, compongono il Conto economico.

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

Alcune componenti tariffarie tra cui Foni e contributi per nuovi allacciamenti incassati nell'esercizio vengono sospesi e riscontati in correlazione con le quote di ammortamento degli investimenti e degli interventi effettuati con contributi ricevuti dall'utenza o da altri enti. In questo modo il contributo ricevuto partecipa al conto economico in modo speculare al processo di ammortamento degli investimenti interessati.

Nel 2023 è stato iscritto tra gli altri ricavi il conguaglio tariffario dei costi riconosciuti come passanti dalla normativa tariffaria di riferimento del sistema idrico integrato, tali costi sono relativi ad energia elettrica per € 1.900.000 che saranno inseriti da ARERA nella tariffa del servizio idrico integrato MTII-4 (2024-2029).

Da un punto di vista tributario l'intero importo dei ricavi sospesi partecipano all'imponibile fiscale dell'esercizio 2023; per questo motivo sono state iscritte in bilancio ulteriori "imposte anticipate" per € 1.337.627, che al netto degli effetti contabili derivanti dall'utilizzo delle imposte anticipate effettuate nell'anno per € 108.002, fa derivare un incremento complessivo della voce di € 1.247.181.

## Valore della produzione

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Il conto economico al 31/12/2023 si è chiuso con un valore della produzione di € 54.298.935, contro € 49.819.273 del 2022; di questi, 28.955.971 euro rappresentano i ricavi delle vendite e prestazioni, con un decremento di 675.589 mila euro rispetto al 31/12/2022. L'incremento complessivo della voce Valore della produzione è derivato prevalentemente dalla voce capitalizzazioni che da € 11.466.977 passano a € 16.010.603 e da una variazione di metri cubi erogati in flessione rispetto all'anno precedente.

La società opera in House providing per il servizio idrico integrato per tutta la provincia di Lodi. Ciò riflette la compagine sociale che è formata esclusivamente dalla Provincia di Lodi e da tutti i comuni che la compongono. Come richiesta dalla normativa e dallo statuto SAL, il fatturato della società deve riguardare per almeno l'80 % l'attività inerente il servizio idrico integrato per mantenere in essere l'affidamento in House. A tale fine si evidenzia la ripartizione del fatturato 2022 e 2023 tra prestazione del servizio idrico integrato in House e altre attività.

|                                     | fatturato per prestazioni in house e altro fatturato |                |                      |                |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                     | <u>2022</u>                                          |                | <u>2023</u>          |                |
| Ricavi laboratorio analisi          | 89.704,66                                            |                | 80.354,79            |                |
| Ricavi stazione radio base          | 59.546,92                                            |                | 58.521,78            |                |
| <b>Totale altri ricavi</b>          | <b>149.251,58</b>                                    | <b>0,504%</b>  | <b>138.876,57</b>    | <b>0,480%</b>  |
| <b>Ricavi del servizio in House</b> | <b>29.482.307,94</b>                                 | <b>99,50%</b>  | <b>28.772.559,81</b> | <b>99,52%</b>  |
| <b><u>Ricavi A1</u></b>             | <b>29.631.560</b>                                    | <b>100,00%</b> | <b>28.955.971</b>    | <b>100,00%</b> |

Nel 2023 si rileva una riduzione della erogazione di acqua di circa 819.352 metri cubi prevalentemente rilevata alla fine del primo semestre dell'anno. Sono stati erogati nel 2023 metricubi 20.379.218 rispetto al 2022 dove l'erogato è risultato essere pari a mcubi 21.198.570. Si evidenzia che nell'anno 2023 sono state effettuate modifiche tariffarie, approvate da ATO nel 2022, ed i ricavi inerenti gli scarichi industriali non hanno subito variazioni significative rispetto all'esercizio precedente.

### Incrementi di immobilizzi per lavori interni

La voce A.4 comprende anche la quota di competenza dell'esercizio in corso degli incrementi di immobilizzi per lavori interni, per € 16.010.603.

Gli altri ricavi ad eccezione di quelli finanziari, riguardanti l'attività Idrica accessoria sono stati iscritti alla voce A.5) ed ammontano ad € 9.332.360

La società ha mantenuto il comportamento adottato a partire dall'esercizio 2011 per ciò che riguarda la rappresentazione in bilancio dei contributi per nuovi allacciamenti ricevuti dagli utenti / clienti.

Si è infatti ritenuto opportuno accreditare gradualmente il conto economico con una quota di tali contributi che sia speculare al processo di ammortamento posto in essere sulle nuove condutture.

A partire dall'esercizio 2014 si è ritenuto opportuno riscontare il conto economico con la quota Foni (Fondo per Nuovi Impianti) che sia speculare al processo di ammortamento posto in essere sui nuovi investimenti.

## Costi della produzione

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| Saldo al 31.12.2022 | <b>€ 49.276.784</b> |
| Saldo al 31.12.2023 | <b>€ 52.845.515</b> |
| Variazioni          | <b>€ 3.568.731</b>  |

Diversamente dal lato dei ricavi, i costi non sono distinti per attività principale e accessoria ma sono raggruppati per natura come segue:

| Descrizione                            | Valore inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materiale, merci, mat.prime            | € 3.749.868             | € 761.730                 | € 4.511.598              |
| Per servizi                            | € 25.891.290            | € 3.547.552               | € 29.438.842             |
| Godimento beni di terzi                | € 1.315.785             | € (8.252)                 | € 1.307.533              |
| Per il personale                       | € 9.158.114             | € 51.544                  | € 9.209.658              |
| Ammort.ti immobilizzazioni immateriali | € 1.500.550             | € 181.215                 | € 1.681.765              |
| Ammort.ti immobilizzazioni materiali   | € 5.232.874             | 497.586                   | € 5.730.460              |
| Svalutazioni di attivo circolante      | € 600.000               | 0                         | € 600.000                |
| Variaz. rimanenze materie prime, merci | (€ 110.712)             | € (730.630)               | € (841.342)              |
| Altri accantonamenti                   | € 0                     | € 50.000                  | € 50.000                 |
| Oneri diversi di gestione              | € 1.939.014             | € (782.013)               | € 1.157.001              |
|                                        | <b>€ 49.276.784</b>     | <b>€ 3.568.732</b>        | <b>€ 52.845.515</b>      |

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, iva indetraibile.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Tra i servizi le voci principali riguardano:

| Voci di spesa                       | Consuntivo al 31/12/2022 | Consuntivo al 31/12/2023 | Variazione  |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|
| Incarichi capitalizzati             | 548.029                  | 664.255                  | 116.226     |
| Energia                             | 10.588.023               | 8.453.067                | (2.134.956) |
| Manutenzioni - Costruzioni impianti | 8.699.478                | 13.473.199               | 4.773.721   |
| Rimborso oneri Comuni               | 558.118                  | 556.037                  | (2.081)     |
| Trasporto e smaltimento fanghi      | 1.506.027                | 1.377.600                | (128.427)   |

In particolare, tra i costi di energia figura la spesa per energia elettrica che presenta un significativo aumento attribuibile al maggior onere rilevato per oltre 2 milioni di euro, rispetto al 2022 generatosi per la congiuntura economica dei crescenti prezzi del comparto. Da tener presente però che i contributi su costi energetici del decreto aiuti iscritto negli altri proventi si sono ridotti passando da € 1.409.259 a € 709.682. Nelle tabelle seguenti sono rappresentati i costi energetici effettivi del 2023 e quelli previsti nella tariffa.

**COSTI ENERGIA ELETTRICA 2023**

| <b>COSTI EFFETTIVI</b>       |                  | <b>PREVISTA IN TARIFFA 2023</b>      |                  |
|------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| Tariffa media effettiva 2023 | 0,3019           | costo al KW/H in tariffa             | 0,1618           |
| kwh effettivi                | 27.260.111       | kwh previsti                         | 27.642.326       |
| costo energia elettrica      | <b>8.229.213</b> | tariffa EE in tariffa                | <b>4.342.166</b> |
| contributo decreto aiuti     | -709.682         | componente aggiuntiva del 96639/2021 | 1.085.542        |
| <b>COSTO EFFETTIVO</b>       | <b>7.519.531</b> | <b>COSTO IN TARIFFA</b>              | <b>5.427.708</b> |
| differenza                   |                  |                                      | 4.765.636        |

**CONGUAGLIO ATTESO IN TARIFFA**

|                                                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|
| tariffa ARERA 2023 al KW/H                       | 0,2436           |
| kwh effettivi                                    | 27.260.111       |
| kwh effettivi +10%                               | 29.986.122       |
| Conguaglio stimato ante                          |                  |
| coeff. Inflazione 2023                           | 1.876.911        |
| <b>Conguaglio prudenziale stanziato nel 2023</b> | <b>1.900.000</b> |

Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato riconducibili alla competenza dell'esercizio, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Nel complesso, i costi della produzione dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 52.845.515.

**Proventi e oneri finanziari**

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

Gli interessi attivi ammontano a € 203.698 e sono costituiti da interessi attivi di c/c e interessi su titoli.

Gli interessi passivi e oneri finanziari di competenza dell'esercizio iscritti nel conto economico per € 1.235.480 sono interamente attribuibili alla voce "interessi e oneri v/terzi"; la componente "interessi passivi di mutuo" da sola vale € 1.208.124.

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

In questa voce si rilevano i tributi diretti di competenza dell'esercizio in commento o di esercizi precedenti.

**Imposte dirette**

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- le imposte correnti da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati relativi all'esercizio in commento;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio o in esercizi precedenti, pari ad € 198.448, così composte:
  - accantonamento Ires corrente € 1.337.627;
  - accantonamento Irap corrente € 108.002;
  - imposte anticipate Ires € (1.247.181).

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Il rendiconto permette di valutare:

- a. le disponibilità liquide prodotte/assorbite dall'attività operativa e le modalità di impiego/copertura;
- b. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio, l'utile (o la perdita) prima delle imposte, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito; pertanto, sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debito.

## Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2023, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

### Dati sull'occupazione

#### Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

|                                   | AL 31.12.22 | INCREMENTI | DECREMENTI | AL 31.12.23 | MEDIO      |
|-----------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| <b>DIRIGENTI</b>                  | 3           | 0          | 0          | 3           | 3          |
| <b>QUADRI</b>                     | 4           | 0          | 0          | 4           | 4          |
| <b>IMPIEGATI</b>                  | 83          | 15         | 5          | 93          | 88         |
| <b>OPERAI</b>                     | 61          | 5          | 6          | 60          | 61         |
| <b>APPRENDISTATO/TIROCCINANTI</b> | 0           | 0          | 0          | 0           | 0          |
| <b>INTERINALI</b>                 | 20          | 6          | 12         | 14          | 17         |
| <b>TOTALE</b>                     | <b>171</b>  | <b>26</b>  | <b>23</b>  | <b>174</b>  | <b>173</b> |

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

I compensi spettanti, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori/Sindaci nel corso dell'esercizio in commento, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, risultano dal seguente prospetto:

|                                                    | Amministratori | Sindaci  | Revisori |
|----------------------------------------------------|----------------|----------|----------|
| Compensi Deliberati il 29/06/2022 pari euro 65.000 | € 65.000       | € 25.620 | € 8.700  |
| Di cui erogati                                     | € 48.000       |          |          |

Nell'esercizio 2023 il compenso erogato agli amministratori è stato determinato per effetto di quanto deliberato in assemblea del 29/06/2022. Per effetto della rinuncia da parte di un componente l'importo erogato risulta inferiore rispetto al deliberato complessivo.

Al Collegio Sindacale è attribuita anche la funzione di revisione legale del bilancio per gli anni 2021-2023.

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

#### Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

### Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

**Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)**

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

**Informazioni sulle operazioni con parti correlate****Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)**

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis del Cod. Civ. si segnala che non vi sono parti correlate, le operazioni effettuate con i soci Comuni e Provincia sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

**Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale****Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)**

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C.C..

**Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile****Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio la società con l'estinzione del mutuo acceso con il Banco BPM n.529693 risulta parallelamente chiuso alla data del 30/09/2022 il derivato costituito a copertura rischi oscillazioni interessi. Pertanto alla chiusura del bilancio d'esercizio 2023 si segnala che non risultano sottoscrizioni di derivati.

**Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento****Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

La società non è soggetta ad attività di direzione o coordinamento ai sensi dell'articolo 2947 bis c.c..

**Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124****Commi 125, 127 – Contributi, sovvenzioni, vantaggi economici ricevuti**

Si dà atto che, nel corso dell'esercizio in commento, la società ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici da pubbliche amministrazioni e da soggetti di cui al primo periodo del comma 125, dell'art. 1, della L. 124/2017.

| CONTRIBUENTE      | IMPORTO ANNUO         |
|-------------------|-----------------------|
| UDA/ATO Lodi      | € 1.195.484,51        |
| Regione Lombardia | € 2.137.984,64        |
| <b>Totale</b>     | <b>€ 3.333.469,15</b> |

**Commi 126, 127 - Atti di concessione di sovvenzioni, contributi, vantaggi economici**

Si dà atto che, nel corso dell'esercizio in commento, la società ha erogato contributi ad un'associazione ONLUS come partecipazione al progetto didattico "ACQUA e VINCI" con incontri formativi dedicati alle classi 4 degli istituti delle primarie per un importo di euro 5.500.

## **Relazione sul governo societario, ai sensi dell'art. 6, comma 4 del D.Lgs. 175/2016**

Sal S.r.l è una società partecipata al 100% dai Comuni della provincia di Lodi e dalla stessa Provincia di Lodi, opera esclusivamente nel settore del Servizio idrico Integrato in house providing ed è soggetta al controllo analogo congiunto da parte dei soci Enti Locali come previsto nell'art. 2 comma 1 lettera c) del D.Lgs 175 /2016 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica). Operando esclusivamente nell'ambito di un servizio sottoposto a regolazione da parte di ARERA la società non è soggetta all'obbligo di separazione contabile o a contabilità separate.

La norma infatti richiede alle società operanti nei settori regolamentati e contemporaneamente in settori aperti alla concorrenza, la gestione di tale attività separate al fine di evitare distorsioni nella concorrenza dei mercati per effetto di agevolazioni o sovvenzioni ricevute dallo Stato per la gestione del settore regolamentato. La norma in prima istanza prevedeva la gestione tramite società separate e successivamente in tema di semplificazione delle procedure il DL 175/2016 (cd. TUSP) ha previsto la possibilità di evitare la creazione di entità giuridiche distinte permettendo l'adozione di contabilità separate. La normativa di settore in cui opera SAL S.r.l. prevede una specifica delega ad ARERA. Trattasi di una specifica riserva di competenza basata sulla legge 14 novembre 1995 n 481. Sulla base della quale si ritiene quindi che le società del servizio idrico siano esonerate dall'obbligo di cui al TUSP in quanto già soggette alla normativa Unbundling che svolgono la stessa funzione prevista dal MEF, come confermato dalla risposta dell'Agenzia delle Entrate DT 33630 del 26/04/2021.

La Società è tenuta, ai sensi dell'art. 6, comma 4, d.lgs. cit., a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio d'esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

1. il Programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, comma 2, d.lgs. cit.);
2. indicazione dei regolamenti interni, volti a garantire la conformità dell'attività sociale alle norme di tutela della concorrenza, della proprietà intellettuale industriale o intellettuale;
3. un sistema di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alle dimensioni dalla complessità dell'impresa che collabora con l'organo di controllo statutario riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti nonché fornire informazioni periodiche sulla regolarità della gestione;
4. l'adesione a codici di condotta propri o di terzi aventi ad oggetto la disciplina dei comportamenti nei confronti di consumatori, dipendenti nonché di altri portatori di interessi legittimi coinvolti dall'attività dell'impresa;
5. l'adozione di un programma di responsabilità sociale dell'impresa.

### **1.a. Programma di valutazione del rischio aziendale ex art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016**

Il Programma prescritto dall'art. 6, co. 2 del Testo unico è lo strumento organizzativo con il quale la società a controllo pubblico struttura e regola il monitoraggio del rischio di crisi (vale a dire la probabilità che la società venga a trovarsi nello stato così definito dal Codice della crisi), a partire dalla matrice comune ricostruita alla luce dell'art. 3, co. 3 e 4 del Codice della crisi, e salva l'opportunità (la cui valutazione è rimessa alla discrezionalità dell'organo amministrativo) di introdurre elementi di "specificità" alla luce delle peculiarità della singola realtà societaria.

La nozione di crisi è oggi ancorata a un unico indicatore, oggettivo e prospetticamente determinato, vale a dire la non sostenibilità del debito a dodici mesi, si deduce che è solo con l'integrazione (o emersione, per usare il linguaggio del Testo unico) di tale indicatore, e quindi solo al ricorrere di uno stato di crisi nel senso definito dall'art. 2, co. 1, lett. a) del Codice della crisi, che nelle società a controllo pubblico sorge l'obbligo di adottare *"senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause"* (art. 14, co. 2 del Testo unico).

L'art. 14, al co. 1, stabilisce – a monte - che *“Le società a partecipazione pubblica sono soggette alle disposizioni sul fallimento e sul concordato preventivo, nonché, ove ne ricorrano i presupposti, a quelle in materia di amministrazione straordinaria delle grandi imprese in stato di insolvenza.”*

Le modifiche al CCII, entrate in vigore nel 2022, hanno disegnato un nuovo modello di controllo della gestione al fine di monitorare la gestione tra cui:

- ha rivisto la nozione di «crisi» ora ancorata ad un unico indicatore – oggettivo e prospetticamente determinato -, definito dall' *ex art. 2, co. 1, lett. a)*, come *“lo stato del debitore che rende probabile l'insolvenza e che si manifesta con l'inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte alle obbligazioni nei successivi dodici mesi”*;
- è stato previsto il nuovo istituto della composizione negoziata della crisi (artt. 12 e ss.), l'accesso al quale presenta carattere volontario al ricorrere di condizioni di squilibrio patrimoniale o economico-finanziario che ne rendono probabile la crisi o l'insolvenza, e pertanto anche in presenza di uno stato di difficoltà anticipatorio della crisi;
- è stato previsto che gli adeguati assetti organizzativi di cui all'art. 2086 c.c. hanno anche il fine di *“prevedere tempestivamente l'emersione della crisi d'impresa”* (art. 3, co. 3, primo periodo, CCII).

Ed in tale prospettiva, gli assetti sono stati adeguati per consentire di:

1. a) rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario, rapportati alle specifiche caratteristiche dell'impresa e dell'attività imprenditoriale svolta dal debitore;
2. b) verificare la sostenibilità dei debiti e le prospettive di continuità aziendale almeno per i dodici mesi successivi;
3. c) rilevare i *“segnali di emersione della crisi”* ossia:

c1) l'esistenza di debiti per retribuzioni scaduti da almeno trenta giorni pari a oltre la metà dell'ammontare complessivo mensile delle retribuzioni;

c2) l'esistenza di debiti verso fornitori scaduti da almeno novanta giorni di ammontare superiore a quello dei debiti non scaduti;

c3) l'esistenza di esposizioni nei confronti delle banche e degli altri intermediari finanziari che siano scadute da più di sessanta giorni o che abbiano superato da almeno sessanta giorni il limite degli affidamenti ottenuti in qualunque forma purché rappresentino complessivamente almeno il cinque per cento del totale delle esposizioni;

c4) l'esistenza di una o più delle esposizioni debitorie previste dall'art. 25-*novies*, co. 16;

Nel caso si rilevasse esistere uno o più di segnali sopra indicati la società deve ricavare le informazioni necessarie a utilizzare la lista di controllo particolareggiata definita da un regolamento ministeriale ed effettuare il test pratico per la verifica della ragionevole perseguibilità del risanamento di cui all'art. 13, co. 27.

La funzione del Programma previsto dall'art. 6, co. 2 del TUSP è la *“valutazione del rischio di crisi”*; che si traduce nella capacità di prevedere la crisi di cui all'art. 2, co. 1, lett. a) del CCII prima che essa si verifichi (stimandone il grado di probabilità), affinché l'organo amministrativo possa essere messo in condizione di individuare e adottare i provvedimenti idonei a mitigare il rischio della sua emersione.

Il Programma prevede un sistema di valutazione della gravità del rischio e di individuazione dei livelli di rilevanza dello stesso al cui verificarsi venga dato corso ad azioni volte a evitarne l'aggravamento.

A tal fine Sal S.r.l., in accordo con l'organo di controllo ha definito l'adozione di strumenti periodici di monitoraggio per:

- rilevare eventuali squilibri economico-finanziari;
- rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale;
- verificare la sostenibilità del debito almeno per i 12 mesi successivi;
- di verificare le prospettive di continuità aziendale almeno per i 12 mesi successivi;
- di rilevare i segnali di cui all'art. 3, co. 4, CCII;
- di ricavare le informazioni necessarie all'utilizzo della lista di controllo particolareggiata di cui all'art. 13, co. 2, CCII.

Dalla valutazione degli indici di bilancio riportati anche in relazione sulla gestione si può ritenere che il rischio di crisi aziendale sia al momento insussistente o comunque non degno di specifiche azioni di contenimento come emerge anche da indicatori qui sotto riportati:

#### INDICATORI RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AI SENSI ART 6dI 175/2016

|                                                                                        | 2023        | 2022      | 2021        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-------------|
| <i>1 La gestione operativa della società è negativa?</i>                               |             |           |             |
| SAL S.r.l. ha registrato i seguenti valori positivi                                    | € 1.453.419 | € 542.489 | € 1.980.615 |
| <i>2 Le perdite d'esercizio degli ultimi tre anni hanno eroso il Patrimonio netto?</i> |             |           |             |
| SAL S.r.l. ha registrato nel triennio i seguenti utili d'esercizio                     | € 223.189   | € 117.181 | € 667.600   |

|                                                                                              |                                           |  |  |  |  |                |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--|--|--|--|----------------|----------------|----------------|
| 3 Le relazioni dell'organo di revisione legale evidenziano dubbi sulla continuità aziendale? |                                           |  |  |  |  | Nessun rilievo | Nessun rilievo | Nessun rilievo |
| Indice di struttura finanziaria:                                                             |                                           |  |  |  |  |                |                |                |
| 4                                                                                            | (Patrimonio Netto + Debiti a M/L termine) |  |  |  |  | 0,80           | 0,85           | 0,89           |
| Attivo Immobilizzato                                                                         |                                           |  |  |  |  |                |                |                |
| Indice di struttura finanziaria:                                                             |                                           |  |  |  |  |                |                |                |
| 5                                                                                            | Oneri Finanziari                          |  |  |  |  | 0,04           | 0,02           | 0,02           |
| Ricavi                                                                                       |                                           |  |  |  |  |                |                |                |

I controlli sopra descritti hanno anche la finalità di confermare la correttezza dell'utilizzo in sede di bilanci del principio di continuità aziendale che è richiamato dall'art. 2423-bis, cod.civ. che, al comma 1, n° 1, impone che *"la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività"*.

La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo che permetta di continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, anche mantenendo un equilibrio economico-finanziario.

L'OIC 11, in riferimento alle *"Finalità e postulati del bilancio d'esercizio"* (§ 22), prevede che l'azienda sia *"un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio"*.

*Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella Nota Integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale"*.

Il contraltare della continuità è descritto nel Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza, all'articolo 2 comma 1, lettera a) è la situazione di "crisi" ovvero *"lo stato di squilibrio economico finanziario che rende probabile l'insolvenza del debitore, e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate"*.

Il concetto di rischio va declinato in senso ampio, come la probabile manifestazione dello stato di difficoltà di un'impresa, non solo per il profilo economico-finanziario ma, più in generale, aziendale, arrivando ad interessare la struttura e l'organizzazione della realtà aziendale nel complesso, comprendendo anche profili non direttamente desumibili da indici contabili, quali, ad esempio, quelli normativo e ambientale.

### 1.a.1 Lo squilibrio economico-finanziario

L'equilibrio economico-finanziario ha due componenti: quella economica e quella finanziaria.

L'equilibrio finanziario presuppone quello economico: in difetto di equilibrio economico si assisterebbe a una distruzione di risorse che nel tempo menomerebbe comunque l'equilibrio finanziario.

Un'impresa è economicamente equilibrata quando presenta un margine operativo lordo almeno superiore a zero.

Nel caso di SAL il margine operativo ha il seguente andamento:

|      |              |              |              |
|------|--------------|--------------|--------------|
| Anno | 2023         | 2022         | 2021         |
| MOL  | 9.515.644,32 | 7.875.913,05 | 8.447.600,00 |

La valutazione dell'equilibrio finanziario è agevolmente determinabile sulla base dei dati economici e precisamente del risultato operativo lordo realizzabile in un'ottica stazionaria (di *steady state*) non incisa dalle variazioni del c.d. fabbisogno di capitale circolante netto, a condizione che dal risultato operativo vengano dedotti gli investimenti di mantenimento a regime e il pagamento delle imposte sul reddito.

|                                           |       |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Anno                                      | 2023  | 2022  | 2021  |
| Indice di struttura finanziaria:          | 0,797 | 0,854 | 0,895 |
| (Patrimonio Netto + Debiti a M/L termine) |       |       |       |
| Attivo immobilizzato                      |       |       |       |
| rischio se indice inferiore 0,7%          |       |       |       |

| Anno                                    | 2023 | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------------|------|------|------|
| <b>Indice di struttura finanziaria:</b> | 0,04 | 0,02 | 0,02 |
| (Oneri finanziari)                      |      |      |      |
| Ricavi                                  |      |      |      |
| rischio se indice maggiore 10%          |      |      |      |

### 1.a.2 Lo squilibrio patrimoniale

È patrimonialmente equilibrata la società che presenta un patrimonio netto superiore al minimo legale del capitale sociale.

Ai fini del calcolo del patrimonio netto devono essere rispettati i principi contabili e in particolare l'OIC 9 che richiede che il valore d'uso degli attivi (al quale sono volti gli impairment test) sia determinato in misura corrispondente al valore attuale dei flussi di cassa che essi sono in grado di generare.

Sicché il patrimonio netto, espresso sulla base di una corretta applicazione dei principi contabili, diventa negativo se il valore degli attivi, così determinato, è inferiore a quello del debito.

| Anno          | 2023          | 2022          | 2021          |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| PFN           | 20.358.936,81 | 16.941.989,00 | 9.246.542,00  |
| PN            | 51.130.049,06 | 50.906.860,00 | 50.789.679,00 |
| Indice PFN/PN | 0,40          | 0,33          | 0,18          |

### 1.a.3 La sostenibilità del debito

La sostenibilità sussiste quando, nell'orizzonte temporale di osservazione, i flussi al servizio del debito sono almeno pari al debito che deve essere servito.

Per rilevare la sostenibilità del debito occorre comparare, nel tempo, il debito da servire con le stime delle risorse finanziarie disponibili e di quelle, via via, realizzabili attraverso l'esercizio dell'impresa e mediante altre operazioni economico-finanziarie.

La società deve adottare strumenti che consentano di prevedere la sostenibilità in continuo per almeno i 12 mesi.

### 1.a.4. Le informazioni necessarie all'utilizzo del test pratico e della lista di controllo

L'assetto organizzativo, amministrativo e contabile deve consentire, in caso di manifestazione di possibili future crisi, di ricavare le informazioni necessarie ad alimentare il test pratico e la lista di controllo particolareggiata di cui all'art. 13, co. 2, CCII, riportati, rispettivamente, nella Sezione I e nella Sezione II del decreto del direttore generale del Ministero della Giustizia del 28 settembre 2021 (aggiornato dal decreto dirigenziale 21 marzo 2023).

Test e lista di controllo assurgono a tecniche per la valutazione dello stato dell'impresa e, sotto questo aspetto, ben possono fungere da canovaccio per costituire anche il Programma di valutazione del rischio di crisi.

Il test, come precisato nella sua premessa, non mira a individuare una situazione di crisi (non è un indicatore della crisi) bensì a permettere all'imprenditore di valutare in che misura sia ragionevole perseguire il risanamento dell'impresa, aiutandolo a comprendere se vi sono concrete prospettive di risanamento. Il test quindi consente di cogliere, in presenza di uno stato di difficoltà dell'impresa anteriore alla crisi o di uno stato di crisi, la possibilità del suo superamento e conseguentemente del recupero.

La lista di controllo consente di stimare i dati prognostici, compresi quelli da utilizzarsi per la rilevazione della sostenibilità del debito, dell'equilibrio economico-finanziario e del test pratico.

## 2. indicazione dei regolamenti interni, volti a garantire la conformità dell'attività sociale alle norme di tutela della concorrenza, della proprietà intellettuale industriale o intellettuale;

La presenza di un sistema di controllo interno efficace e adeguato è fondamentale per garantire la corretta gestione delle attività aziendali, specialmente per un'impresa che gestisce un servizio pubblico come il servizio idrico. Esempi sono:

- **Politiche e Procedure:** Sono definite politiche e procedure chiare e documentate che guidano le attività quotidiane dell'azienda, garantendo coerenza e uniformità nelle pratiche aziendali.
- **Ruoli e Responsabilità:** Sono chiaramente definiti i ruoli e le responsabilità all'interno dell'organizzazione, garantendo una chiara suddivisione dei compiti e una catena gerarchica di responsabilità.
- **Monitoraggio Continuo:** Viene effettuato un monitoraggio continuo delle attività e dei processi aziendali al fine di identificare tempestivamente eventuali anomalie o irregolarità e adottare le misure correttive necessarie.
- **Segnalazione di Anomalie:** È istituito un canale di segnalazione per consentire ai dipendenti di riportare anomalie o comportamenti non conformi senza timore di ritorsioni.
- **Formazione e Sensibilizzazione:** Il personale riceve formazione e sensibilizzazione regolare sui principi del controllo interno e sull'importanza del rispetto delle procedure aziendali.

La società negli anni ha implementato ed aggiornato regolamenti e procedure volte a monitorare che le attività sociali siano conformi a leggi e regole del settore. Tra questi si evidenziano in particolare l'adozione:

- del Modello Organizzativo, Codice Etico e Codice Sanzionatorio,
- di Protocolli 231/01,
- del Regolamento Lavori, Servizi e Forniture,
- del Regolamento Assunzioni,
- del Regolamento Sistemi Informatici,
- della Piattaforma certificata di Whistleblowing dal 5 dicembre 2023,
- del Rapporti di Audit Interni e dell'Ente di Certificazione,
- del Programma annuale di formazione sul tema digitalizzazione e codice appalti,
- di Riunioni periodiche di sicurezza e riunioni obiettivi trimestrali con i Responsabili di Area, Settore, Ufficio,
- di Riunioni - Incontri con Ufficio d'Ambito, ATS, ARPA,
- di Iniziative di sensibilizzazione sul valore dell'acqua con le scuole (impegno dell'azienda verso la legalità e la trasparenza nelle proprie operazioni, contribuendo così a instaurare la fiducia degli stakeholder e delle autorità di regolamentazione),
- di Rendicontazione agli stakeholder dei processi e degli obiettivi con il Report di Sostenibilità.

### **3. un sistema di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alle dimensioni dalla complessità dell'impresa che collabora con l'organo di controllo statutario riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti nonché fornire informazioni periodiche sulla regolarità della gestione;**

Il sistema di controllo interno collabora attivamente con il CdA per garantire la regolarità della gestione aziendale. Tale collaborazione comprende:

- **Riscontro Tempestivo:** Il sistema di controllo interno riscontra tempestivamente le richieste provenienti dal CdA, fornendo le informazioni richieste in modo completo e accurato.
- **Fornitura di Informazioni Periodiche:** Sono fornite informazioni periodiche sull'efficacia del sistema di controllo interno e sulla regolarità della gestione aziendale al CdA, consentendo un monitoraggio costante delle attività aziendali.
- **Gestione dei Rischi:** Il sistema di controllo interno collabora con il CdA nella gestione dei rischi aziendali, identificando potenziali aree di criticità e adottando misure preventive per mitigare tali rischi.
- **La collaborazione stretta e continua tra il sistema di controllo interno e il CdA rappresenta un elemento chiave nella promozione della trasparenza, della responsabilità e della conformità all'interno di SAL S.r.l., contribuendo così alla creazione di valore per gli stakeholder e alla tutela degli interessi dell'azienda e della comunità servita.**
- Il sistema di controllo interno prevede anche uno scambio informativo sistematico tra collegio sindacale e organismo di vigilanza.

L'adozione ed il presidio dei regolamenti riportati al punto precedente rappresentano un sistema di controllo interno sulla regolarità di gestione che affianca un sistema contabile gestionale basato su centri di costo, commesse ordinarie e commesse per interventi straordinari e/o di investimento che è stato adottato sia ai fini di monitoraggio dei costi dei ricavi non solo per natura ma anche per area d'attività poi essere utilizzata per procedere alla riclassifica del conto economico secondo le regole dell'unbundling contabile.

#### **4. l'adesione a codici di condotta propri o di terzi aventi ad oggetto la disciplina dei comportamenti nei confronti di consumatori, dipendenti nonché di altri portatori di interessi legittimi coinvolti dall'attività dell'impresa;**

SAL S.r.l. ha adottato un rigoroso Codice Etico interno che stabilisce i principi guida e i valori fondamentali che devono orientare il comportamento di tutti i dipendenti e gli stakeholder coinvolti nelle attività dell'impresa. Questo codice disciplina i comportamenti di tutte le parti interessate, promuovendo l'integrità, la trasparenza, il rispetto e l'equità nelle relazioni aziendali. Inoltre, SAL s.r.l. si impegna a aderire a codici di condotta esterni riconosciuti a livello nazionale e internazionale, che disciplinano i comportamenti e le pratiche aziendali in vari ambiti, inclusi i rapporti con gli utenti, i dipendenti e altri portatori di interessi legittimi. Tra questi:

- Regolamenti ARERA che mirano a garantire la qualità, l'efficienza e l'affidabilità dei servizi idrici forniti.
- Procedure e Controlli dell'Organo di Vigilanza (ODV) per garantire il rispetto delle normative di settore e l'adozione delle migliori pratiche aziendali in materia di governance e trasparenza.

#### **5. l'adozione di un programma di responsabilità sociale dell'impresa.**

L'impronta del Report di Sostenibilità riflette la nostra determinazione nell'integrare considerazioni ambientali, sociali ed economiche nelle nostre decisioni e nelle nostre operazioni quotidiane. Il Report di Sostenibilità fornisce una panoramica completa e trasparente delle nostre prestazioni in merito ai diversi aspetti di sostenibilità:

- Ambientale: Misuriamo e monitoriamo il nostro impatto ambientale, tra cui la gestione della risorsa acqua, la qualità e la sicurezza dell'acqua potabile, i consumi di energia e la gestione dei rifiuti.
- Sociale: Ci impegniamo a garantire condizioni di lavoro sicure e salutarie per i nostri dipendenti, a sostenere i rapporti con il territorio anche attraverso iniziative di educazione ambientale e a rispettare tutti gli standard di qualità del servizio per gli utenti della Provincia di Lodi.
- Economica: Valutiamo la nostra performance finanziaria non solo in termini di redditività, ma anche in termini di creazione di valore a lungo termine per gli stakeholder e la comunità in cui operiamo.

Per una visione dettagliata delle nostre iniziative e dei nostri progressi in materia di responsabilità sociale dell'impresa, si rimanda al Report di Sostenibilità sul sito istituzionale [www.acqualodigiana.it](http://www.acqualodigiana.it)

#### **Possibili impatti eventi socio-politici**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427-comma 1, n. 22-quater del Codice civile si rende informativa sugli effetti nell'ambito della Società a seguito del divulgarsi della pandemia da Virus Covid 19, diffusasi nel nostro Paese a partire dal mese di febbraio 2020. Il periodo emergenziale si è protratto sino al 31 marzo 2023. La società ha mantenuto le misure di protezione a presidio del protocollo condiviso.

L'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, seppur non direttamente influente sulle condizioni operative della Società, sta determinando una situazione di stress eccezionale sui mercati globali. La Società non ritiene al momento che vi siano impatti significativi sulla sua operatività attuale e attesa nel prossimo futuro, poiché concentrata in aree geografiche non interessate dal conflitto. L'unico effetto riscontrabile è sulla dinamica dei prezzi delle materie prime e dei costi energetici.

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

Nel corso del primo quadrimestre 2024 è stata predisposta e trasmessa ad Arera, tramite ATO Lodi, la raccolta dati inerenti la qualità contrattuale e la qualità tecnica. Sono in corso le attività di raccolta dati ai fini della predisposizione della proposta tariffaria che dovrà essere predisposta da ATO Lodi e sottoposta all'approvazione da parte di Arera secondo il sistema tariffario MTII-4. Il nuovo sistema tariffario determinerà i conguagli sulla base dei costi effettivi sostenuti nel 2022-2023 da Sal.

Come indicato in premessa, nel corso dell'esercizio 2023 sono proseguite le rilevanti tensioni tra domanda e offerta di beni e servizi, in parte causate anche dalla prosecuzione del conflitto tra Russia e Ucraina, e dall'inizio del conflitto in Medio Oriente.

Tale situazione ha mantenuto un impatto significativo sull'aumento dei prezzi, con particolare riferimento ai beni energetici, che è proseguito anche nei primi mesi del 2024.

**Effetti significativi delle variazioni dei cambi valutari**

La società opera esclusivamente in euro, non si evidenziano effetti delle variazioni dei cambi valutari.

**Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata**

Ai sensi dell'art. 2361, comma 2 del Cod. Civ., si precisa che la Società non detiene partecipazioni societarie che comportino responsabilità illimitata.

**Eventuale appartenenza ad un gruppo**

La società non è soggetta a direzione e coordinamento ai sensi dell'articolo 2947 bis c.c..

**Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite****Proposta di destinazione dell'utile di esercizio**

Sulla base di quanto esposto, avendo la riserva legale raggiunto quanto previsto dall'articolo 2430 c.c., si propone di destinare l'utile di esercizio come segue:

- euro 223.189 a riserva straordinaria.

Gentili soci, vi ricordo che con l'approvazione del presente bilancio termina il triennio di nomina del Collegio sindacale a cui è affidata la revisione contabile, vi invitiamo quindi a provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo.

LODI, 23 maggio 2024

L'Amministratore Delegato  
Antonio Redondi

Il Presidente del C.d.A.  
Giuseppe Negri

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto, potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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