

Prospetti di Bilancio CAP HOLDING SPA al 31 Dicembre 2022

**Predisposto in accordo con gli IFRS adottati
dall'Unione Europea ("UE IFRS").**

Situazione Patrimoniale Finanziaria

In Euro	Note	Valore al 31.12.2022	Valore al 31.12.2021	Var.	Var. %
ATTIVITA'					
Attività non correnti					
Diritti su beni in concessione	7.1	841.256.436	813.557.902	27.698.534	3%
Diritti d'uso	7.2	854.589	1.241.628	(387.039)	-31%
Altre attività immateriali	7.3	13.082.587	12.055.040	1.027.547	9%
Immobilizzazioni materiali	7.4	22.700.947	17.820.193	4.880.754	27%
Attività per imposte anticipate	7.5	14.799.733	17.694.793	(2.895.060)	-16%
Altri crediti e altre attività finanziarie non correnti	7.6	63.837.188	67.875.278	(4.038.090)	-6%
Totale attività non correnti		956.531.480	930.244.834	26.286.646	3%
Attività correnti					
Crediti commerciali	7.7	254.046.750	236.462.690	17.584.060	7%
Rimanenze	7.8	0	0	0	0%
Lavori in corso su ordinazione	7.9	5.470.071	5.414.991	55.081	1%
Disponibilità liquide	7.10	44.293.862	17.577.592	26.716.270	152%
Altri crediti e altre attività finanziarie correnti	7.11	12.771.400	13.654.618	(883.218)	-6%
Totale attività correnti		316.582.083	273.109.890	43.472.193	16%
Attività destinate alla vendita	7.12	0	0	0	0%
TOTALE ATTIVITA'		1.273.113.563	1.203.354.724	69.758.839	6%
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale	7.13	571.381.786	571.381.786	0	0%
Altre riserve	7.13	219.200.710	195.224.936	23.975.774	12%
Riserva FTA	7.13	(806.052)	(806.052)	0	0%
Risultato d'esercizio	7.13	521.404	24.369.148	(23.847.744)	-98%
Totale patrimonio netto		790.297.849	790.169.818	128.030	0%
PASSIVITA'					
Passività non correnti					
Fondo per rischi e oneri	7.14	60.558.822	57.588.018	2.970.804	5%
Benefici ai dipendenti	7.15	1.587.314	1.828.779	(241.465)	-13%
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	7.16	173.441.870	94.490.371	78.951.500	84%
Altri debiti e passività non correnti	7.17	58.680.642	61.350.936	(2.670.293)	-4%
Totale passività non correnti		294.268.649	215.258.103	79.010.546	37%
Passività correnti					
Debiti commerciali	7.18	121.312.884	118.630.730	2.682.153	2%
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	7.16	30.938.004	41.715.749	(10.777.744)	-26%
Altri debiti e passività correnti	7.19	36.296.177	37.580.323	(1.284.146)	-3%
Totale passività correnti		188.547.065	197.926.802	(9.379.737)	-5%
Passività destinate alla vendita	7.20	0	0	0	0%
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		1.273.113.563	1.203.354.724	69.758.839	6%

Conto Economico Complessivo

In euro	Note	Valore al 31.12.2022	Valore al 31.12.2021	Var.	Var. %
Ricavi	8.1	281.631.357	240.909.834	40.721.524	17%
Incrementi per lavori interni	8.2	3.835.174	3.896.528	(61.353)	-2%
Ricavi per lavori su beni in concessione	8.3	113.698.132	110.249.374	3.448.757	3%
Altri ricavi e proventi	8.4	30.716.197	32.814.454	(2.098.258)	-6%
Ricavi totali		429.880.860	387.870.190	42.010.670	11%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.5	(843.686)	(684.895)	(158.791)	23%
Costi per servizi	8.6	(192.099.937)	(140.928.001)	(51.171.936)	36%
Costi per lavori su beni in concessione	8.7	(113.698.132)	(110.249.374)	(3.448.757)	3%
Costo del personale	8.8	(26.470.815)	(24.740.135)	(1.730.680)	7%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	8.9	(78.241.273)	(55.134.048)	(23.107.226)	42%
Altri costi operativi	8.10	(15.284.163)	(14.924.942)	(359.221)	2%
Operazioni non ricorrenti	8.11	0	0	0	0%
Costi Totali		(426.638.006)	(346.661.395)	(79.976.611)	23%
Risultato operativo		3.242.854	41.208.795	(37.965.941)	-92%
Proventi finanziari	8.12	2.656.419	1.953.493	702.926	36%
Oneri finanziari	8.12	(5.709.120)	(4.864.954)	(844.166)	17%
Risultato ante imposte		190.154	38.297.334	(38.107.180)	-100%
Imposte	8.13	331.250	(13.928.186)	14.259.436	-102%
Risultato netto dell'esercizio (A)		521.404	24.369.148	(23.847.744)	-98%
Componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente ridclassificate nel conto economico					
Utili (perdite) attuariali per benefici ai dipendenti	7.14	141.692	(28.072)	169.764	-605%
Effetto fiscale su utili (perdite) attuariali per benefici ai dipendenti		0	0	0	0%
Componenti del conto economico complessivo che saranno successivamente ridclassificate nel conto economico					
Variazione fair value derivati cash flow hedge (IRS)		(502.597)	706.295	(1.208.892)	-171%
Effetto fiscale su variazione fair value derivati cash flow hedge		123.665	(179.848)	303.513	-169%
Totale delle componenti del conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)		(237.240)	498.374	(735.614)	-148%
Totale Conto Economico Complessivo (A) + (B)		284.164	24.867.522	(24.583.358)	-99%

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO CAP HOLDING SPA ANNO (*)	Valore al 31.12.2022	Valore al 31.12.2021
Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto		
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	521.404	24.369.148
Imposte sul reddito	(331.250)	13.928.186
Interessi passivi/(interessi attivi)	3.042.061	2.896.764
Interessi passivi IFRS 16	10.640	14.697
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	176.078	2.061.371
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.418.932	43.270.166
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	12.552.557	6.072.035
Ammortamenti delle immobilizzazioni	47.450.284	44.986.984
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	24.492.014	112.881
Altre rettifiche per elementi non monetari	(9.749.401)	(13.587.803)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	74.745.455	37.584.097
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze (anche lav.in corso su ordinaz)	(55.081)	(18.461)
Decremento/(incremento) dei crediti non finanziari	(12.743.693)	(4.556.518)
Incremento/(decremento) delle passività non finanziarie	34.761.690	38.969.870
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	0	0
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altre variazioni del capitale circolante netto	(7.690)	(8.130)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	21.955.226	34.386.761
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(4.236.809)	(3.119.433)
(Imposte sul reddito pagate)	(748.805)	6.517.862
Dividendi incassati	0	0
Utilizzo dei fondi	(203.507)	(346.872)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(5.189.121)	3.051.557
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	94.930.492	118.292.582
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(7.720.974)	(4.161.731)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	4.172	55.254
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(8.813.462)	(7.544.498)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni in concessione</i>		
(Investimenti, al lordo di contributi in c.i.)	(121.060.843)	(114.417.079)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(173.344)	31
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(571.918)	(3.203.028)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	3.894.095	0
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	131.642	430.678
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(134.310.633)	(128.840.373)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(25.000.000)	25.000.000
Accensione finanziamenti	109.965.666	10.000.000
Rimborso finanziamenti	(18.468.270)	(25.288.087)
Rimborso debiti finanziari ifrs 16 (lease)	(400.985)	(1.167.321)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	66.096.411	8.544.591
<i>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</i>		
Disponibilità liquide al 1 gennaio	17.577.592	19.580.792
Disponibilità liquide al 31 dicembre	44.293.862	17.577.592
variazione	26.716.270	(2.003.200)

(*) per semplicità la variazione dei debiti per investimenti è stata lasciata inclusa nella variazione dei debiti vs fornitori

Movimentazione Patrimonio Netto

Unità di euro	Capitale Sociale	Riserva FTA	Altre riserve	Risultato netto	Totale
Patrimonio netto 31.12.2021	571.381.786	(806.052)	195.224.936	24.369.148	790.169.819
Destinazione risultato 31.12.2021	0	0	24.369.148	(24.369.148)	0
Adeguamento imposte anticipate FoNi	0	0	0	0	0
Utili (perdite) attuariali per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	(360.645)	0	(360.645)
Utili (perdite) attuariali per benefici ai dipendenti al netto dell'effetto fiscale	0	0	(32.729)	0	(32.729)
Risultato d'esercizio 31.12.2022	0	0	0	521.404	521.404
Patrimonio netto 31.12.2022	571.381.786	(806.052)	219.200.710	521.404	790.297.849

NOTE ESPLICATIVE AL BILANCIO AL 31.12.2022

1. Informazioni generali

CAP Holding S.p.A. (di seguito “CAP” o la “Società”) è una società di diritto italiano, costituita e domiciliata in Italia, con sede legale e amministrativa in Milano (MI), Via Rimini, 38, iscritta nel registro delle imprese di Milano con codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione 13187590156 e al n. MI-1622889 del R.E.A.

La Società anche attraverso la sua controllata Amiacque S.r.l. (congiuntamente il “Gruppo”) opera nel settore dei servizi idrici ed è uno dei primi operatori italiani (per abitanti serviti e mc sollevati), tra i cosiddetti gestori “*monouility*” (ovvero che non svolgono altre significative attività industriali).

La società è a totale partecipazione pubblica: la sua compagine sociale al 31 dicembre 2022 è formata unicamente da enti locali territoriali.

La gestione del Servizio Idrico Integrato dell’ambito territoriale ottimale (ATO) della Città Metropolitana di Milano è regolata dalla Convenzione stipulata il 20 dicembre 2013 e adeguata in data 29 giugno 2016 alle disposizioni contenute nella Delibera dell’Autorità per l’energia elettrica, il gas e il sistema idrico n. 656/2015/R/IDR, tra la società CAP Holding S.p.A. e l’Ufficio di Ambito Territoriale Ottimale della Città Metropolitana di Milano, a valere dall’1 gennaio 2014 fino al 31 dicembre 2033.

Il presente bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 11 aprile 2023.

2. Sintesi dei Principi

2.1 Base di preparazione

Il Regolamento Europeo (CE) n° 1606/2002 del 19 luglio 2002 ha introdotto l’obbligo, a partire dall’esercizio 2005, di applicazione degli IFRS per la redazione dei bilanci delle società aventi titoli di capitale e/o debito quotati presso uno dei mercati regolamentati della Comunità Europea.

In data 02.08.2017 CAP Holding S.p.A. ha emesso un prestito obbligazionario per un importo nominale di euro 40 milioni sottoscritto da investitori istituzionali e ha provveduto alla sua quotazione presso la Borsa irlandese.

In ossequio alle disposizioni legislative prima richiamate, CAP Holding S.p.A. risulta pertanto tenuta alla redazione del bilancio consolidato e d’esercizio in accordo ai principi contabili internazionali – International Financial Reporting Standards (nel seguito indicati come IFRS o IAS) adottati dall’Unione Europea (“UE IFRS”) a partire dall’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

La data di transizione agli IFRS è stata dunque il 1° gennaio 2016 (la “Data di Transizione”).

Il Bilancio include la situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021, il conto economico complessivo, il rendiconto finanziario e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e le relative note esplicative. Il consolidato è oggetto di un altro documento.

Gli UE IFRS includono tutti gli “International Financial Reporting Standards”, tutti gli “International Accounting Standards” (IAS), tutte le interpretazioni dell’“International Reporting Interpretations Committee” (IFRIC), precedentemente denominate “Standing Interpretations Committee” (SIC) che, alla data di chiusura dei bilanci, siano state oggetto di omologazione da parte dell’Unione Europea secondo la procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002 dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo del 19 luglio 2002.