

ARCA S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA CAMILLO PRAMPOLINI 1 REGGIO NELL'EMILIA 42121 RE ITALIA
Codice Fiscale	03035810351
Numero Rea	RE 352563
P.I.	03035810351
Capitale Sociale Euro	100.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.020.681	12.932.152
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.024.910	9.628.503
Totale crediti verso clienti	14.045.591	22.560.655
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.894	4.731.046
Totale crediti tributari	6.894	4.731.046
5-ter) imposte anticipate	3.056	1.435
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	244.373	165.368
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.647	-
Totale crediti verso altri	246.020	165.368
Totale crediti	14.301.561	27.458.504
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	420.952	420.770
Totale disponibilità liquide	420.952	420.770
Totale attivo circolante (C)	14.722.513	27.879.274
Totale attivo	14.722.513	27.879.274
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	4.726	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	2	-
Totale altre riserve	2	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	89.795	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	65.667	94.521
Totale patrimonio netto	260.190	194.521
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	62.167	61.034
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.998.166	27.341.850
Totale debiti verso fornitori	13.998.166	27.341.850
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.124	43.028
Totale debiti tributari	26.124	43.028
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.091	11.839
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	11.091	11.839
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	260.697	114.185
esigibili oltre l'esercizio successivo	104.078	112.817
Totale altri debiti	364.775	227.002

Totale debiti	14.400.156	27.623.719
Totale passivo	14.722.513	27.879.274

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	87.643.962	85.632.024
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.400.003	1.522.119
Totale altri ricavi e proventi	1.400.003	1.522.119
Totale valore della produzione	89.043.965	87.154.143
B) Costi della produzione		
7) per servizi	87.486.572	86.414.564
8) per godimento di beni di terzi	801	-
9) per il personale		
a) salari e stipendi	180.228	177.616
b) oneri sociali	54.537	54.253
c) trattamento di fine rapporto	12.645	12.327
d) trattamento di quiescenza e simili	-	0
e) altri costi	(434)	434
Totale costi per il personale	246.976	244.630
14) oneri diversi di gestione	1.220.094	375.038
Totale costi della produzione	88.954.443	87.034.232
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	89.522	119.911
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3.967	4.337
Totale proventi diversi dai precedenti	3.967	4.337
Totale altri proventi finanziari	3.967	4.337
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.013	2
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.013	2
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	2.954	4.335
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	92.476	124.246
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	26.809	29.725
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	26.809	29.725
21) Utile (perdita) dell'esercizio	65.667	94.521

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	65.667	94.521
Imposte sul reddito	26.809	29.725
Interessi passivi/(attivi)	(2.954)	(4.335)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	89.522	119.911
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	89.522	119.911
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	13.157.193	(27.458.504)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(13.223.811)	27.684.753
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.132	-
Totale variazioni del capitale circolante netto	(65.486)	226.249
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	24.036	346.160
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	2.954	4.335
(Imposte sul reddito pagate)	(26.809)	(29.725)
Totale altre rettifiche	(23.855)	23.590
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	182	320.770
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	100.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	100.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	182	420.770
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	420.770	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	420.770	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	420.952	420.770
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	420.952	420.770

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio d'esercizio di Arca S.r.l. (nel seguito anche 'Società'), redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa. La società è nata in data 30 novembre 2023 mediante atto notarile a ministero notaio dott.ssa Valentina Rubertelli (Repertorio n.51051, Raccolta 16951, registrato presso Agenzia delle Entrate di Reggio Emilia il 01 dicembre 2023 al n. 17678) ed è diventata operativa in data 01 gennaio 2024.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali. I valori riportati nella Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro, salvo ove diversamente specificato.

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con Iren Acqua Reggio Srl e ed Ireti si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio sono esposti nella relazione di accompagnamento.

Principi di redazione

Postulati generali di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire 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. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.
- Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.
- La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che

quantitativi. In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle poste iscritte in bilancio, corrispondenti alle scritture contabili regolarmente tenute e che rappresentano tutte le operazioni poste in essere dalla Società, è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva di continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali. Ciò premesso, si forniscono di seguito i principali criteri adottati per la valutazione delle poste più significative di bilancio.

Con riferimento ai c.d. certificati bianchi (titoli di efficienza energetica), si è ritenuto, al fine di evidenziare la competenza, di iscrivere il relativo debito, credito, costo e ricavo nell'esercizio.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale di presumibile realizzo che normalmente coincide con il valore nominale.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Trattamento di Fine Rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato alla data del 31 dicembre 2025 verso i dipendenti in conformità alla legislazione ed ai contratti di lavoro vigenti a tale data considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Tale importo, a seguito della riforma della previdenza complementare, viene incrementato in ciascun esercizio dalla quota di rivalutazione al netto della relativa imposta sostitutiva, e si decrementa a seguito di anticipazioni o liquidazioni corrisposte a dipendenti.

Ricavi e Costi

I ricavi ed i costi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti.

Imposte

Le imposte correnti e differite vengono rilevate come proventi o come oneri e sono incluse nell'utile o nella perdita dell'esercizio. Le imposte sul reddito correnti sono determinate sulla base di una realistica e prudente previsione degli oneri da assolvere in applicazione alla vigente normativa fiscale. Il debito per imposte correnti è esposto nella voce "Debiti tributari", al netto degli acconti versati, o nei "Crediti tributari" nel caso in cui gli acconti eccedano il carico di imposte del periodo. Le imposte anticipate o differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di Bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività. Le imposte differite non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga ed hanno come contropartita il fondo imposte differite incluso nella voce "Fondi per rischi ed oneri". Le imposte anticipate sono stanziare solo se sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare. Le imposte anticipate hanno come contropartita patrimoniale le attività per imposte anticipate. Le imposte differite e anticipate sono oggetto di compensazione per anno di prevedibile realizzazione.

Nota integrativa, attivo

Illustrazione delle singole voci di bilancio

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Crediti	14.301.310	27.458.504
TOTALE	14.301.310	27.458.504

	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	22.560.655	(8.515.064)	14.045.591	9.020.681	5.024.910
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.731.046	(4.724.152)	6.894	6.894	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.435	1.621	3.056		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	165.368	80.652	246.020	244.373	1.647
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	27.458.504	(13.156.943)	14.301.561	9.271.948	5.026.557

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

Crediti verso clienti

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Fatture/bollette da emettere	8.910.899	12.891.533
VRG	5.024.910	9.628.503
altro	109.781	40.619
TOTALE	14.045.590	22.560.655

I crediti verso clienti comprendono le fatture da emettere per il rateo di bollettazione e il credito per conguagli da VRG che verrà fatturato in applicazione del metodo tariffario dell'AEEGSI e la cui emissione avverrà negli esercizi successivi.

Le fatture da emettere di competenza 2025 sono pari a € 8.047.611; le fatture da emettere di competenza degli anni precedenti sono pari a € 643.979.

La variazione del credito da VRG è dovuta all'effetto combinato dell'aumento del credito per adeguamento al vincolo dei ricavi e costi passanti del 2025(€ 3.336.640) e della riduzione per la contabilizzazione dei conguagli (7.940.233).

Crediti tributari

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Crediti per rimborsi ritenute acconto	813	1.127
Credito per Iva	0	2.560.095
Iva richiesta a rimborso	0	2.169.823
Crediti per anticipi IRES	6.081	0
TOTALE	6.894	4.731.046

La riduzione dei crediti tributari è dovuta all'applicazione del regime IVA dello split Payment a partire dal 01 gennaio 2025 in virtù dell'inclusione di Arca S.r.l. negli elenchi degli Enti o società controllate dalle Amministrazioni Locali pubblicati dal Dipartimento delle Finanze.

Il regime della scissione dei pagamenti (cd. "split payment"), introdotto dall'art. 1, comma 629, lettera b), della legge 23 dicembre 2014, n. 190 (legge di stabilità 2015), è disciplinato dall'art. 17-ter del d.P.R. n. 633 del 1972 e prevede che l'IVA addebitata dal cedente o prestatore nelle fatture debba essere versata dal cessionario o committente direttamente all'Erario, anziché al fornitore, scindendo il pagamento del corrispettivo da quello della relativa imposta.

Crediti per imposte anticipate

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Crediti per imposte anticipate	3.056	1.435
TOTALE	3.056	1.435

Titolo	Anno 2024					Anno 2025					TOT imposte
	Residuo	TOT imposte	Op. Straord.	Incrementi	Decrementi	Residuo	Imposte a C/E	Imposte a PN	Aliquota 0,24	Aliquota 0,042	
Compensi amministratori	3.337	801		3.640	3.337	3.640	73	0	874	0	874
Mbo,Ccnl, Pol.retributive	2.248	634		1.064		3.312	300	0	795	139	934
Fondo rischi						0	-	0	0		0
Compenso Società di Revisione				5.200		5.200	1.248	0	1.248		1.248
	5.585	1.435	0	9.904	3.337	12.153	1.621	0	2.917	139	3.056

Crediti v/altri

Sulla base delle indicazioni fornite dall'OIC 15, di seguito si riporta la natura dei debitori e la composizione della voce C.II.5-quater) "crediti verso altri", iscritta nell'attivo di Stato patrimoniale per complessivi euro 246.020.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Crediti finanziari per depositi cauzionali	-	69.986
Crediti per pagamenti non delegabili	244.373	95.382
Depositi cauzionali	1.647	0
TOTALE	246.020	165.368

L'azzeramento del credito finanziario è dovuto alla conclusione nel 2025 della fatturazione di reso dei depositi cauzionali oggetto di cessione pro solvendo tra Ireti e Iren Acqua Reggio.

I crediti per pagamenti non delegabili sono relativi ai pagamenti che devono essere necessariamente eseguiti da ARCA e che non possono in nessun caso essere ceduti a terzi, secondo quanto stabilito dall'accordo esecutivo al punto 4.3.

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.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione (art. 2427 n. 6-ter C. C.)

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	420.770	182	420.952
Totale disponibilità liquide	420.770	182	420.952

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 260.190 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 65.669.

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., nonché la composizione della voce "Varie Altre riserve".

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	100.000	-	-		100.000
Riserva legale	-	4.726	-		4.726
Altre riserve					
Varie altre riserve	-	-	2		2
Totale altre riserve	-	-	2		2
Utili (perdite) portati a nuovo	-	89.795	-		89.795
Utile (perdita) dell'esercizio	94.521	(94.521)	-	65.667	65.667
Totale patrimonio netto	194.521	-	2	65.667	260.190

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva arrotondamento euro	2
Totale	2

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	100.000		-
Riserva legale	4.726	A,B	4.726
Altre riserve			
Varie altre riserve	2		-
Totale altre riserve	2		-
Utili portati a nuovo	89.795	A,B	89.795
Totale	194.523		94.521
Residua quota distribuibile			94.521

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

Non sono in corso operazioni aventi ad oggetto strumenti derivati con finalità di copertura di flussi finanziari, pertanto non è presente nel patrimonio aziendale alcuna Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

Riserva da arrotondamento all'unità di euro

Al solo fine di consentire la quadratura dello Stato patrimoniale, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 è stata iscritta una Riserva da arrotondamento pari a euro 2. Non essendo esplicitamente contemplata dalla tassonomia XBRL relativa allo Stato patrimoniale, detta riserva è stata inserita nella sotto-voce Varie altre riserve.

Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta al 31/12/2025 complessivamente a €. 100.000
Si evidenziano di seguito le partecipazioni al capitale sociale:

N.	SOCI	%	CAPITALE SOCIALE
1	AGAC INFRASTRUTTURE	60,00%	60.000
2	IRETI SPA	40,00%	40.000
	TOTALE	100,00%	100.000

Fondi per rischi e oneri

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2025 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati passivi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Trattamento fine rapporto

La voce si riferisce alla stima della passività relativa al trattamento di fine rapporto (TFR) da corrispondere ai dipendenti all'atto della cessazione del rapporto di lavoro.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Fondo TFR	62.167	61.034
Fondo TFR AZIENDA al 31/12/AP		61.034
CONFERIMENTO IN ENTRATA FONDO TFR AZ. AP		-
CONFERIMENTO IN ENTRATA FONDO TFR AZ. AC		-
QUOTA MATURATA ANNO TOTALE		12.187
Sistemazione quota ac		-
Contributo FPLD		(914)
TFR Ac inps		-
Tfr AC al Fondo previdenza integrativa		(11.273)

Rivalutazione TFR AZ	1.372
Imposta Sostitutiva	(240)
Anticipazioni Tfr Ac AZ	-
Acconti / TFR Liquidato Azienda	-
CONFERIMENTO IN USCITA FONDO TFR AZ. AP	-
CONFERIMENTO IN USCITA FONDO TFR AZ. AC	-
TFR liquidato a previdenza integrativa	-
Somma di Totale TFR al 31/12/2025	62.167

Debiti

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Debiti	14.400.157	27.623.718
TOTALE	14.400.157	27.623.718

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	27.341.850	(13.343.684)	13.998.166	13.998.166	-
Debiti tributari	43.028	(16.904)	26.124	26.124	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	11.839	(748)	11.091	11.091	-
Altri debiti	227.002	137.773	364.775	260.697	104.078
Totale debiti	27.623.719	(13.223.563)	14.400.156	14.296.078	104.078

Debiti verso fornitori

La voce si riferisce ai debiti derivanti da rapporti di natura commerciale verso fornitori nazionali in scadenza entro l'esercizio successivo.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Debiti verso Iren spa	93.845	55.572
Debiti verso ireti	6.500	6.003
Debito verso Iren Acqua Reggio	13.878.221	27.178.600
Altri debiti verso fornitori	19.600	101.675
TOTALE	13.998.166	27.341.850

Il debito verso Iren Acqua Reggio si riferisce principalmente alle fatture da emettere per rateo di bollettazione € 8.910.899 e per € 5.024.910 al VRG.

Debiti tributari

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Imposta sostitutiva TFR	23	54
Debiti per IRES/IRAP	4.474	31.159
Ritenute professionisti	0	260
Debiti per IVA	9.858	0

Debiti tributari personale	11.769	11.554
TOTALE	26.124	43.028

Altri debiti

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Debiti verso personale	15.969	18.144
Deb vs cassa componenti tariffarie	244.373	95.294
Depositi cauzionali utenze	104.078	112.817
Altri debiti	355	746
TOTALE	364.775	227.002

La voce "debiti verso il personale" si riferisce alla valorizzazione delle ferie del personale, maturate e non usufruite, alle festività, ai ratei di mensilità aggiuntiva, alla quota di premio di produzione maturata nel periodo.

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 non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Il valore della produzione è pari a € 89.043.965 ed è composto dai ricavi delle vendite e delle prestazioni per € 87.673.962 e per € 1.400.003 per gli altri ricavi e proventi.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi vendite e prestazioni	87.643.962	85.632.024
Altri ricavi e proventi	1.400.003	1.522.119
TOTALE	89.043.965	87.154.143

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi Quota Variabile/Fissa/Antincendio (acqua, fogna, depurazione)	83.106.836	83.289.196
Ricavi Vincolo Sistema Idrico Integrato	752.504	850.443
RICAVI VRG	83.859.340	84.139.638
Conguaglio Costi Passanti	2.584.136	1.151.989
Ricavi altri servizi	1.200.486	340.397
TOTALE	87.643.962	85.632.024

La quantificazione dei ricavi al 31 dicembre 2025 del SII è stata effettuata sulla base del VRG (vincolo ai ricavi garantiti del Gestore) coerentemente alla deliberazione da parte dell'EGA di riferimento ATERSIR n. 104 del 25/10 /2024 di approvazione dell'aggiornamento tariffario per il periodo 2024-2029 (quarto periodo regolatorio MTI-4) per il gestore ARCA S.r.l.

Il fatturato di competenza del periodo è stato determinato registrando un accertamento a "fatture da emettere" rappresentato dalla quantificazione del rateo fino a concorrenza della misura del vincolo.

I ricavi per altri servizi sono relativi per € 322.077 alla vendita di acqua non potabile per usi industriali all'acquedotto di Castellarano e per € 878.409 ai consumi fatturati a Iren Acqua Reggio per il funzionamento degli impianti. Tale ricavo risulta neutralizzato negli altri oneri di gestione dal costo che Iren Acqua Reggio Srl fattura alla società.

Altri Ricavi e Proventi

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Corrispettivo spese funzionamento	537.720	562.795
Contributi allacciamento	774.568	857.604
Rimborso personale in comando	47.414	47.695
Ricavi diversi	40.301	54.024
TOTALE	1.400.002	1.522.119

Il corrispettivo per spese di funzionamento è il corrispettivo maturato nel periodo 01 gennaio-31 dicembre 2025 per lo svolgimento delle funzioni e dell'attività attribuite in maniera specifica ad Arca ai sensi dell'art.2 comma 4 della Convezione operativa.

La voce "ricavi diversi" comprende la copertura dei costi (iva indetraibile, indennizzi agli utenti) e dei ricavi (ricavi altri servizi, morosità) legati alla bollettazione.

I dati comparativi al 31/12/2024 sono stati riclassificati per € 153.587 dai proventi e oneri finanziari agli altri ricavi e proventi.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Costi della produzione

Costi per servizi

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Service corporate	192.000	192.000
Costi altre prestazioni di servizio	61.505	16.532
Contributi allacciamento	774.568	857.604
Compensi amministratori	15.140	13.963
Compensi collegio sindacale	5.200	4.767
Compensi revisore legale	5.200	0
Spese bancarie	389	394
Spese per fidejussioni	0	44.225
Pubblicità e marketing	5.725	0
Costi gestione operativa	86.420.284	85.267.699
Altri costi per servizi	6.561	17.380
TOTALE COSTI PER SERVIZI	87.486.572	86.414.564

All'interno della definizione di service corporate resi da Iren S.p.A. sono ricompresi una pluralità di servizi, tra cui i servizi di amministrazione, finanza e fiscale, servizi del personale (personale, organizzazione), servizi informatici. I costi per la gestione operativa rappresentano il corrispettivo che Arca deve riconoscere a Iren Acqua Reggio secondo quanto stabilito al punto 7.2.1 dell'accordo esecutivo.

Il valore del suddetto corrispettivo equivale a tutti i ricavi tariffari definiti dalle norme ARERA di riferimento per il SII la cui titolarità è in capo ad ARCA, al netto dei costi di funzionamento di ARCA (art. 6 della Gestione operativa).

Godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Noleggio autovettura	801	0
TOTALE	801	0

La società si è dotata di un automezzo messo a disposizione del personale per muoversi nel territorio territoriale del servizio idrico integrato di Reggio Emilia per eventi ed incontri con le istituzioni.

Costi del personale

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Salari e stipendi	180.228	177.616
Oneri sociali	54.537	54.253
TFR	12.645	12.327
Altri costi	(434)	434
TOTALE	246.976	244.629

Altri oneri di gestione

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Contributo Authority	23.193	23.929
Iva indetraibile	14.578	20.332
Indennizzi ad utenti	300.600	329.860
Rimborso per Acqua fatturata a Iren acqua Reggio	878.409	0
Altri oneri di gestione	3.314	918
TOTALE	1.220.094	375.039

L'aumento degli altri oneri di gestione è da attribuire al rimborso all'acqua fatturata ad Iren acqua Reggio per il funzionamento degli impianti. Tale costo viene neutralizzato dal relativo ricavo, come evidenziato nei Ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Proventi e oneri finanziari	2.954	4.335
TOTALE	2.954	4.335

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Interessi attivi	3.967	4.337
Totale proventi finanziari	3.967	4.337
Sconti e oneri finanziari	(1.013)	(2)
Totale oneri finanziari	(1.013)	(2)
Risultato della gestione finanziaria	2.954	4.335

I dati comparativi al 31/12/2024 sono stati riclassificati per € 153.587 dai proventi e oneri finanziari agli altri ricavi e proventi.

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

Imposte sul reddito

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Imposte sul reddito dell'esercizio	26.809	29.725
TOTALE	26.809	29.725

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Irap	4.474	0
Ires	23.956	31.159
Imposte anticipate	(1.621)	(1.435)
TOTALE	26.809	29.725

IRES	Esercizio 2025	Esercizio 2024
A) Risultato prima delle imposte	92.476	124.246
B) Onere fiscale teorico	22.194	29.819

C)	Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	-
D)	Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	9.904	5.585
	Politiche retributive	1.064	2.248
	Società di Revisione	5.200	-
	Compenso amministratori	3.640	3.337
E)	Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	(3.337)	-
	Politiche retributive	(3.337)	-
	Utilizzo fondi	-	-
	Compenso amministratori	-	-
	Ammortamenti	-	-
F)	Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	773	-
	Autovetture e telefonia	867	-
	Costi indeducibili	583	-
	Altre	(676)	-
G)	Imponibile fiscale (A)+C)+D)+E)+F))	99.817	129.831
H)	Imposte correnti sull'esercizio	23.956	31.159
M)	Aliquota	25,91%	25,08%

IRAP		Esercizio 2025	
A)	Valore della produzione A-B (incluso costo lavoro)	89.522	
B)	Onere fiscale teorico (aliquota 4,20%)	3.760	
C)	Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
D)	Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	1.064	
	Acc. F.do sval.ne crediti	-	
	Politiche retributive personale	1.064	
E)	Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	-	
	Utilizzo-rilascio fondi	-	
	Politiche retributive personale	-	
F)	Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	15.940	
	Amministratori	15.940	
G)	Imponibile fiscale (A)+C)+D)+E)+F))	106.526	
H)	Imposte correnti sull'esercizio	4.474	
M)	Aliquota effettiva	5,00%	

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2025, 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:

	Numero medio
Impiegati	4.00
Totale Dipendenti	4.00

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

Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

I compensi spettanti, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori e al Sindaco unico 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
Compensi	15.140	5.200

Compensi al revisore legale o società di revisione

Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti al revisore legale per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. ammontano a € 5.200.

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.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento 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 fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela del socio di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

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 sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.
Città (se in Italia) o stato estero	REGGIO EMILIA
Codice fiscale (per imprese italiane)	02153150350
Luogo di deposito del bilancio consolidato	REGGIO EMILIA, PIAZZA PRAMPOLINI N.1

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 non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti 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 da parte di società o enti terzi.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Si segnala che gli obblighi informativi relativi alle erogazioni pubbliche, aiuti di stato e aiuti de minimis ricevuti dalla società sono assolti mediante registrazione nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato consultabile pubblicamente.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Proposta all'assemblea

Signori Soci,
la società chiude l'esercizio 2025 con un utile dopo le imposte di Euro 65.667 che proponiamo di destinare come segue:

- € 3.283 a riserva legale
- € 62.383 a utili a nuovo

Vi invitiamo, quindi, ad approvare il progetto di bilancio come predisposto ed il nostro operato, deliberando circa la destinazione dell'utile.

Reggio Emilia, 27 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Ing. Alberto Montanari