

## ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL

### Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	31044 MONTEBELLUNA (TV) VIA SCHIAVONESCA PRIULA 86
<b>Codice fiscale</b>	04163490263
<b>Numero Rea</b>	TV 328089
<b>P.I.</b>	04163490263
<b>Capitale Sociale Euro</b>	2792631.00 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA (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
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I – Immobilizzazioni immateriali		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	961.956	657.606
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	9.444.150	9.120.236
7) Altre immobilizzazioni immateriali	40.831.791	32.664.721
<b>Totale Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>51.237.897</b>	<b>42.442.563</b>
II – Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	12.281.542	11.560.844
2) Impianti e macchinari	81.045.378	75.888.036
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.149.889	2.869.093
4) Altri beni	756.491	825.667
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	17.343.874	16.039.164
<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>	<b>114.577.174</b>	<b>107.182.804</b>
III – Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
d-bis) Altre imprese	33.383	33.437
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>33.383</b>	<b>33.437</b>
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	12.750.000	6.000.000
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>12.750.000</b>	<b>6.000.000</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>12.750.000</b>	<b>6.000.000</b>
<b>Totale Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>12.783.383</b>	<b>6.033.437</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>178.598.454</b>	<b>155.658.804</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I – Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.819.843	2.633.566
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	69.765	340.610
<b>Totale Rimanenze</b>	<b>2.889.608</b>	<b>2.974.176</b>
II – Crediti		
1) Crediti verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	29.643.927	18.963.234
Esigibili oltre l'esercizio successivo		
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>29.643.927</b>	<b>18.963.234</b>
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	117.505	132.724
Esigibili oltre l'esercizio successivo		297.623
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>117.505</b>	<b>430.347</b>
5-ter) Imposte anticipate		
Esigibili entro l'esercizio successivo		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.414.823	1.304.880
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>1.414.823</b>	<b>1.304.880</b>
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.380.060	1.013.634
Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.134.939	9.549.941
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>9.514.999</b>	<b>10.563.575</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>40.691.254</b>	<b>31.262.036</b>
IV – Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	48.728.791	21.788.407
2) Assegni	164	
3) Denaro e valori in cassa	2.583	4.321

---

Totale disponibilità liquide	48.731.538	21.792.728
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>92.312.400</b>	<b>56.028.940</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>1.165.584</b>	<b>1.176.926</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>272.076.438</b>	<b>212.864.670</b>

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I – Capitale	2.792.631	2.792.631
IV – Riserva legale	722.746	722.746
VI – Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	16.296.267	15.150.705
Riserva avanzo di fusione	26.424.409	26.424.409
Varie altre riserve	(1)	(1)
Totale altre riserve	42.720.675	41.575.113
IX – Utile (perdita) dell'esercizio	5.813.871	1.145.561
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>52.049.923</b>	<b>46.236.051</b>
<b>B) Fondo per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite		95.883
4) altri	2.313.607	2.290.548
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>2.313.607</b>	<b>2.386.431</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>2.814.126</b>	<b>2.646.616</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) Obbligazioni		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.500.000	1.500.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	67.294.454	24.193.168
Totale obbligazioni	68.794.454	25.693.168
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.604.251	1.687.944
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.612.955	8.217.207
Totale debiti verso banche	8.217.206	9.905.151
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo		262.107
Esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale acconti		262.107
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	15.076.591	13.857.833
Esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso fornitori	15.076.591	13.857.833
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.777.888	884.836
Esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti tributari	2.777.888	884.836
13) Debiti verso istituti di prev. e di sicurezza soc.		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.066.250	924.277
Esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di prev. e di sicurezza soc.	1.066.250	924.277
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.284.059	2.826.840
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.501.558	4.195.084
Totale altri debiti	6.785.617	7.021.924
<b>Totale debiti</b>	<b>102.718.006</b>	<b>58.549.296</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>112.180.776</b>	<b>103.046.276</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>272.076.438</b>	<b>212.864.670</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	47.627.988	43.192.921
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	69.765	340.610
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	20.265.627	17.190.766
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio		
altri	5.763.591	4.961.188
Totale altri ricavi e proventi	5.763.591	4.961.188
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>73.726.970</b>	<b>65.685.485</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.224.666	4.731.614
7) Per servizi	32.404.322	30.956.241
8) Per godimento di beni di terzi	4.038.588	4.669.868
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	10.011.749	9.493.540
b) Oneri sociali	2.878.536	2.640.374
c) Trattamento di fine rapporto	801.169	736.940
e) Altri costi	80.989	28.728
Totale costi per il personale	13.772.443	12.899.582
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.580.369	2.267.176
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.195.227	3.968.711
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante delle disp. liquide	1.046.417	699.282
Totale ammortamenti e svalutazioni	7.822.013	6.935.169
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(151.709)	(270.560)
12) Accantonamenti per rischi	23.059	29.970
13) Altri accantonamenti	10.501	1.912.856
14) Oneri diversi di gestione	1.454.006	1.328.522
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>64.597.890</b>	<b>63.193.262</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>9.129.080</b>	<b>2.492.223</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) Proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	95.851	79.094
Totale proventi diversi dai precedenti	95.851	79.094
Totale proventi finanziari	95.851	79.094
17) Oneri finanziari	1.076.980	920.972
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.076.980	920.972
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(981.129)</b>	<b>(841.878)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	54	1.105
Totale svalutazioni	54	1.105
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>(54)</b>	<b>(1.105)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+ -C+ -D)</b>	<b>8.147.897</b>	<b>1.649.240</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	2.443.968	1.046.279
Imposte differite e anticipate	(109.943)	(542.600)

---

<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>2.334.025</b>	<b>503.679</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>5.813.871</b>	<b>1.145.561</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CALCOLATO CON IL METODO INDIRETTO</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	5.813.871	1.145.561
Imposte sul reddito	2.334.025	503.679
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	981.183	842.984
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	1.697	(2.879)
<b>1.Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>9.130.777</b>	<b>2.489.344</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti al trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	801.169	736.940
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	23.059	1.879.159
Accantonamento fondo svalutazione crediti	1.046.417	699.282
<b>Accantonamento ai fondi</b>	<b>1.870.645</b>	<b>3.315.381</b>
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	2.580.309	2.267.176
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	4.195.287	3.968.711
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni</b>	<b>6.775.596</b>	<b>6.235.887</b>
Svalutazione dei crediti		
Svalutazioni di beni materiali e immateriali		
<b>Svalutazione per perdite durevoli di valore</b>		
(Rivalutazione)/svalutazione di titoli non immobilizzati		
(Rivalutazione)/svalutazione di immobilizzazioni finanziarie	54	1.105
(Rivalutazione)/svalutazione altri		
<b>Altre rettifiche per elementi non monetari</b>	<b>54</b>	<b>1.105</b>
<b>TOTALE RETTIFICHE</b>	<b>8.646.295</b>	<b>9.552.372</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>17.777.072</b>	<b>12.041.717</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	84.568	( 582.982)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(11.727.101)	(2.102.060)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	80.637	(754.309)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	11.342	241.836
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	9.134.500	14.268.362
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.363.901	(2.384.255)
<b>TOTALE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>( 1.052.153)</b>	<b>8.686.591</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>16.724.919</b>	<b>20.728.308</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.179.074)	(836.107)
(Imposte sul reddito pagate)	(823.904)	(1.180.505)
Dividendi incassati		
Utilizzo fondo svalutazione crediti		
(Utilizzo del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato)	(633.659)	(549.418)
(Utilizzo dei fondi rischi e oneri)		26.000
<b>Utilizzo dei fondi</b>	<b>(633.659)</b>	<b>(523.418)</b>
<b>TOTALE ALTRE RETTIFICHE</b>	<b>(2.636.636)</b>	<b>(2.540.029)</b>

<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>14.088.283</b>	<b>18.188.279</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>14.088.283</b>	<b>18.188.279</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(11.017.027)	(9.602.125)
Disinvestimenti	( 997)	24.643
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(10.797.327)	(10.972.217)
Disinvestimenti	2.500	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	( 6.750.000)	
Disinvestimenti		(1.000)
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)/Disinvestimenti		
<i>Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</i>		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(28.562.850)</b>	<b>(20.550.699)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(11.736)	(162.588)
Accensione finanziamenti	44.529.329	
(Rimborso) finanziamenti	(3.104.252)	(3.024.841)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento/(Diminuzione) di capitale a pagamento		(1)
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>41.413.340</b>	<b>(3.187.430)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>26.938.773</b>	<b>(5.549.850)</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>21.792.765</b>	<b>27.342.615</b>
Di cui depositi bancari e postali	21.788.444	27.338.321
Di cui assegni		
Di cui denaro e valori in cassa	4.321	4.295
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>48.731.538</b>	<b>21.792.765</b>
Di cui depositi bancari e postali	48.728.791	21.788.444
Di cui assegni	164	
Di cui denaro e valori in cassa	2.583	4.321

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 5.813.871

### **Attività svolte**

La vostra Società, come ben sapete, ha per oggetto l'esercizio delle attività di captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili e diversi, di fognatura e di depurazione che concorrono a formare il servizio idrico integrato come definito dalla Legge 5.1.1994 n. 36 e dal D.Lgs. 152/06.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Con Delibera del 27 dicembre 2019 580/2019/R/idr, ARERA ha emanato il Metodo Tariffario per il Terzo Periodo regolatorio, il quale va a normare il calcolo e l'approvazione delle tariffe per il quadriennio 2020/2023. Con Deliberazione n.7 del 02/10/2020 il Consiglio di Bacino "Veneto Orientale" ha approvato per il Gestore Alto Trevigiano Servizi s.r.l. la predisposizione tariffaria per il terzo periodo regolatorio MTI-3 per gli anni 2020-2023 e del Piano Economico-Finanziario, ai sensi della deliberazione ARERA del 27.12.2019 n.580/2019/R/idr e ss.mm.ii.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 tengono conto delle modifiche introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423, C.ce art. 2423-bis C.c )

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice civile**

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice civile.

## **Criteri di valutazione applicati**

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

### **Immobilizzazioni**

#### **Immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, con osservanza del principio di trasferimento dei rischi e benefici connessi al trasferimento della proprietà del bene, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione. Le altre immobilizzazioni immateriali che includono le migliorie su beni di terzi, ovvero gli investimenti sui beni in concessione del servizio idrico, sono ammortizzate in base alla durata minore tra la vita tecnica del bene materiale sottostante e la durata della concessione, metodologia di ammortamento coerente anche a quella regolatoria.

La società valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile. L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo. Se in esercizi successivi venisse accertata una residua possibilità di produrre benefici economici per un periodo diverso da quello originariamente stimato, si provvede ad adeguare i piani di ammortamento.

#### **Materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte, con osservanza del principio di trasferimento dei rischi e benefici connessi al trasferimento della proprietà del bene, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

Sono stati applicati i criteri di ammortamento proposti dalle disposizioni dell'Autorità Nazionale ARERA e conformi al nuovo metodo tariffario approvato dall'Autorità, in quanto ritenuti rappresentativi delle effettive vite utili dei corrispondenti investimenti.

Tali aliquote di ammortamento tengono conto di quanto previsto dalla normativa di settore, dagli atti di affidamento del servizio e dalle comunicazioni in tale senso diramate dall'Autorità; in particolare evidenziamo:

- Art.113 c. 9 del D.Lgs. 267/2000 (Testo Unico degli Enti Locali);
- Art.143 del D.Lgs. 152/2006;
- Delibera nr. 6 dell'11/07/2007 dell'Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale "Veneto Orientale";
- Delibera dell'AEEGSI del 27/12/2013 n. 643/2013/R/IDR: approvazione del metodo tariffario idrico e delle disposizioni di completamento;
- Deliberazione ARERA del 27.12.2019 n.580/2019/R/idr e ss.mm.ii.

Tipo Bene	% Ammortamento 2020	% Ammortamento 2019
Impianti di depurazione (primario, secondario, terziario)	5,00%	8,00%
Fabbricati	2,50%	2,50%
Condutture acquedotto	2,50%	2,50%
Condutture fognatura	2,00%	
Impianti di telecontrollo	12,50%	12,50%
Impianti telefonici	12,50%	20,00%
Strumenti di misura	10,00%	6,67%
Macchine elettroniche d'ufficio	14,29%	20,00%
Software	20,00%	33,33%
Mobili ed arredi	14,29%	12,00%
Autovetture	20,00%	20,00%
Automezzi	20,00%	20,00%
Serbatoi	2,50%	2,00%
Impianti di sollevamento	12,50%	12,00%
Opere idrauliche fisse di acquedotto e fognatura	2,50%	
Marchi e brevetti	20,00%	33,33%
Beni inferiori a euro 516,46	100,00%	100,00%

La società valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile. L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

Per le immobilizzazioni in corso di realizzazione, l'iscrizione è avvenuta al costo, sulla base delle fatture del fornitore – costruttore o delle contabili lavori, con riferimento alle pattuizioni contrattuali.

#### Finanziarie

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società e sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione, eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Se in esercizi successivi vengono meno le condizioni che avevano comportato eventuali svalutazioni, queste vengono ripristinate.

I crediti che hanno scadenza superiore ai dodici mesi sono iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie e sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, secondo quanto previsto dall'art. 2426 comma 1, n.8 del codice civile.

**Crediti**

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, secondo quanto previsto dall'art. 2426 comma 1, n.8 del codice civile. L'adeguamento al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti ai sensi dell'art. 2426 del codice civile. La società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato quando la scadenza dei crediti è entro 12 mesi, ed in tali casi il criterio suddetto non viene applicato.

**Debiti**

I debiti sono iscritti in bilancio al criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice civile, recepito dal nuovo OIC 19. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigibilità di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale.

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

**Rimanenze magazzino**

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono costituite principalmente dai materiali destinati alla manutenzione delle reti di distribuzione idrica. Sono state valutate al costo di acquisto, ridotto ove necessario nei limiti dei valori desumibili dall'andamento del mercato e tenuto conto delle eventuali obsolescenze. Il criterio di valutazione è quello del costo medio ponderato.

**Partecipazioni**

Le partecipazioni si riferiscono alla quota di partecipazione al Consorzio Feltrenergia con sede a Belluno e alla società Viveracqua S.C. a R.L. con sede in Verona. Il criterio di iscrizione è il costo di acquisizione, eventualmente rettificato nel caso di perdite durevoli di valore.

**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo 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.

## **Imposte sul reddito**

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

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

La Società iscrive un credito per imposte anticipate se, a fronte di una differenza temporanea su costi non deducibili (o ricavi non imponibili), valuta che vi sia la ragionevole certezza di presenza di imponibili fiscali negli esercizi in cui le tali differenze temporanee rigireranno.

## **Riconoscimento ricavi**

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. Con riferimento allo specifico settore nel quale opera ATS, si evidenzia che la contabilizzazione dei ricavi avviene tenendo conto del VRG: vincolo ai ricavi garantiti del gestore previsto dal metodo tariffario. La componente FONI (fondo nuovi investimenti) riconosciuta nel VRG viene riscontata e contabilizzata come contributo conto impianti e rilasciata a conto economico in relazione agli ammortamenti dei cespiti contribuiti.

## **Altre informazioni**

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
51.237.897	42.442.563	8.795.334

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	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	278.899	2.000	2.392.233	9.120.236	41.724.321	53.517.688
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	278.899	2.000	1.734.627		9.059.600	11.075.125
Valore di bilancio			657.606	9.120.236	32.664.721	42.442.563
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni			50.246	10.828.444	497.546	11.376.236
Riclassifiche (del valore di bilancio)			792.246	-10.504.530	9.712.284	
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)					-700	-700
Ammortamento dell'esercizio			538.142		2.042.227	2.580.369
Altre Variazioni					-168	-168
Totale variazioni			304.350	323.914	8.166.734	8.794.999
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	278.899	2.000	3.234.725	9.444.150	51.933.450	64.893.224
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	278.899	2.000	2.272.769		11.101.659	13.655.326
Valore di bilancio			961.956	9.444.150	40.831.791	51.237.897

L'importo presente tra le "Riclassifiche" pari a euro 10.504.530 si riferisce a decrementi della voce "Immobilizzazioni in corso" in quanto trattasi di lavori ultimati e riclassificati nella categoria di appartenenza e include gli investimenti dei beni in concessione della rete idrica.

L'incremento delle "concessioni, licenze, marchi e diritti simili" si riferisce principalmente a investimenti in software.

L'incremento della voce "altre immobilizzazioni immateriali" risulta essere la somma algebrica degli incrementi su opere in concessione. Di seguito il dettaglio per i tre principali servizi:

1. servizio di acquedotto per euro 8.936.071;
2. servizio depurazione per euro 721.134;
3. servizio fognatura per euro 4.075;
4. servizi comuni per euro 843.250.

### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
114.557.174	107.182.804	7.394.370

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	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>	14.266.415	112.590.680	5.327.635	2.929.538	16.039.164	151.153.431
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.705.571	35.244.555	2.458.542	2.103.870		42.512.538
<b>Svalutazioni</b>		1.458.088				1.458.088
<b>Valore di bilancio</b>	11.560.844	75.888.036	2.869.093	825.667	16.039.164	107.182.804
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	745.550	428.305	281.697	301.411	9.818.983	11.575.947
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	249.735	7.863.558	417.005		-8.830.298	
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>			-2.500			-2.500
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	274.587	3.134.522	415.531	370.588		4.195.227
<b>Altre Variazioni</b>			-125			-125
<b>Totale variazioni</b>	720.699	5.157.341	280.546	-69.176	1.288.685	7.378.094
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	15.261.700	120.882.543	6.023.837	3.230.949	17.327.849	162.726.878
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.980.158	38.478.747	2.873.947	2.474.458		46.807.311
<b>Svalutazioni</b>		1.358.419				1.358.419
<b>Valore di bilancio</b>	12.281.542	81.045.378	3.149.889	756.491	17.327.849	114.561.149

Si precisa che nel corso del 2020 i conti acconti su lavori in corso pari a € 2.150 e acconti su promesse di compravendita pari a € 13.876 sono stati riclassificati fra le immobilizzazioni materiali, in quanto anticipi di prossime realizzazioni. La movimentazione di tali conti non è inclusa nella tabella soprastante.

Tale voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate e degli anticipi per acquisto di terreni.

Con decorrenza 01.01.2018 l'ex fondo manutenzioni cicliche (precedentemente ricompreso alla voce B del passivo) è stato riclassificato tra le attività con segno negativo, a decurtazione del valore di specifici cespiti acquisiti nel precedente esercizio da SAT (categoria: impianti e macchinari). Tali cespiti risultano ad oggi esistenti ma non utilizzati.

Tale svalutazione viene rilasciata in diminuzione dell'ammortamento di tali cespiti in base alle aliquote di ammortamento degli stessi; la quota rilasciata nel 2020 risulta pari ad euro 99.670.

Di seguito il dettaglio dei terreni e fabbricati inclusi tra le immobilizzazioni:

- Castelvucco terreno destinato al completamento della fognatura per la realizzazione di una stazione di sollevamento map 3676-3677 F.7
- Castelvucco terreno destinato alla realizzazione delle opere di completamento della rete fognaria verso il comune di Asolo map. 161 F. 7
- Comune di Maser terreno destinato alla realizzazione di un nuovo serbatoio idropotabile map. 619 F. 9
- Comune di Alano terreno destinato alla realizzazione di un nuovo tracciato alternativo map. 13 F. 18
- Comune di Follina terreno destinato alla realizzazione del nuovo depuratore della potenza di 5000 A.E. map. 176 F.18
- Comune di Treviso terreno compravendita e cessione gratuita all'Ente Parco Sile con relativa costituzione di servitù map. 1286 - 1291 F. 25
- Farra di Soligo terreno e fabbricato immobile destinato a uffici e magazzino compreso di area esterna map 450 – 2756 F. 25
- Comune di Resana terreno per il miglioramento ambientale del depuratore di Salvatronda map.179 – 180 – 454 F. 13
- Comune di Treviso terreno per ampliamento e adeguamento del depuratore di Via Cesare Pavese alla potenza di 100000 A.E. map. 1024 - 267 - 153 – 1396 – 1022 – 1393 F 47
- Comune di Riese Pio X lavori di installazione defibrillatori Sede
- Comune di Montebelluna lavori installazione defibrillatori magazzino via Ferraris
- Comune di Montebelluna lavori installazione defibrillatori Sede via Schiavonesca
- Comune di Riese Pio X lavori di sistemazione e adeguamento Sede

Le immobilizzazioni in corso materiali sono relative ai seguenti interventi:

Descrizione intervento	Importo Euro
COLL. CAMPAGNOLE - VIII ARMATA	1.068.589
COND.ADDUTTRICE FALZE'-NERVESA	1.400.315
ADDUTTRICE ORNIC – MONFENERA	372.258
AMPLIAM. ADDUTTRICE VILLORBA	49.084
SERBATOIO NERVESA VIA VIII ARM	1.037.587
PREALPI 2STR.MIANE SEGUSINO	29.176
PREALPI 2STR.SERBATOIO FOLLINA	10.218
CONDOTTA ASOLO-FONTE	19.278
NERVESA-NUOVO POZZO CAMPAGNOLE	75.466
CROCETTA-COLLEG.SERB. CIANO	27.523
VALDOBBIADENE-N.C.TERR.MONTANO	59.929
ALANO-SALET INTERC.CE016 MT-GE	170.405
MASER-NUOVO SERB.V.S.VETTORE	8.285
NERVESA-ATTRAVERSAMENTO PIAVE	106.418
RIESE-INSTALLAZIONE GE ED ADEGUAMENTO CPI SEDE	9.337
INCREMENTO ADDUTTRICE CRESpano-BORSO	18.650
NERVESA - COLL.CAMPAGNOLE-VIII ARMATA 2° STRALCIO	20.060
PEDEROBBA-RELINING COND. SCHIEV. S. SEBAST.-SALET	454.266
MUSON - RIFACIMENTO COLLEGAMENTO SORG.- SERB.	14.195
CROCETTA D.M.-ADEG.DEP.COVOLO	1.767.245
FOLLINA-REALIZ.DEPURAT.7500 AE	78.279

Descrizione intervento	Importo Euro
FOGN. VERSO SERNAGLIA(3-4ST)	3.217.112
FOGN. VERSO SERNAGLIA 3 STRALCIO 1 LOT. TRATTO A	725.239
FOGN. VERSO SERNAGLIA 3 STRALCIO 1 LOT. TRATTO B	140.640
FOLLINA-COL.FOG.LOC.LA BELLA	53.188
MORIAGO RETI INTERNE	1.279.268
VEDELAGO-RETI FOGNATURA	21.245
SERNAGLIA-OPERE COMPL. FOGNAT.	166.454
TREVISO-FOGN.TIEPOLO,STRETTI	56.245
MUSANO-PAESE-2 ST TREVIGNANO	81.087
VIDOR-FOGN.BIANCA E SDOP.FOGN.	28.510
ASOLO-COLLEGAMENTO DEP. MASER	17.472
SERNAGLIA-SANTA LIBERA SP 34	203.928
VEDELAGO-FOG.VIC.BRESP.V.COLME	73.974
PAESE-COLLEGAM.POSTIOMA EST	71.446
RETI FIERA SELV.-V.SECONDARIE	15.742
CRESPANO-COLL.FOGN.VS DEP.MUSS	18.757
ISTRANA-R.COND.ROT.V.CAPITELLO	79.328
ISTRANA-R.COLL.VEDELAGO 1^STR.	103.415
ALTIVOLE-N.COND.ROTSP667-SP101	35.108
CARBONERA-REALIZ.FOG.V.COMMISSO	22.746
POSSAGNO-CAVASO COLLETTORE PRIMARIO	38.129
VALDOBBIADENE- ESTENSIONE RETE V. CAVALIER-CAMPION	29.351
CIANO – MESSA IN SICUREZZA SERB.5000	133.704
NERVESA – MESSA IN SICUREZZA SERB.5000	22.222
QUERO-RELINING COND. SCHIEV. LOTTO I-SOR. PON CAMP	53.414
PAESE - IMP. RECUP. ENERG. POZ-S.GIOV - P. DI CONS	124.420
PEDEROBBA–ADD. DN600 ORNIC–MONFENERA COMPLETAMENTO	492
MASERADA - ACQUEDOTTO VIA EUROPA E TREVISANA	2.350
SEGUSINO NUOVO PUNTO DI MISURA FIUM DN800	6.778
CORNUDA - RIFACIMENTO POZZI CENTRALE ACQ S.ANNA	21.546
CARBONERA - ACQUEDOTTO VIA BGT MARCHE E V. VENETO	53.939
ID CARBONERA–IMPIANTO COGENERAZIONE TURBINE BIOGAS	407.530
TREVISO - FOGNATURA SANTA MARIA DEL ROVERE	190.836
ALTIVOLE – FOGN. TRATTA CASELLE - ALTIVOLE SP 10	589.448
CASTELFRANCO VENETO–FOGN. VIA CASTELLANA TREVILLE	49.222
CROCETTA–COND. VIA BOSCHIERI-SANT’ANDREA-ANTIGHE	1.128
SEGUSINO - REALIZZAZIONE FOG NERA LOC. MILIES	184.629
TREVISO - REALIZZAZIONE FOG. NERA VIA CAVINI	403.036
CARBONERA-COSTR. UFFICI E SPOGLIATOI -ID CARBONERA	37.118
CASTELFRANCO V.TO - MODELLO NUMERICO RETE ACQ.	43
VAS-VIDOR-MESSA IN SIC ADDUT DN800 TRATTO GALLERIA	26.009
ALANO-NUOVA COND ADD RT. DN600-TEGORZO-MONFENERA	33.791
LORIA - MESSA NORMA ALLACCIAMENTI DISTRETTO RAMON	295.630
TREVIGNANO-N.COND.V.MERCATO-MIGLIORIE	2.899
TREVISO – PREDISP. FOG PASSERELLA VIA BATTISTEL	10.967
TREVISO-REALIZZ. FOGNATURA NERA LOC. SAN LIBERALE	47.744
TREVISO - ESTENSIONE FOG. NERA VIA NOALESE	308.830
TREVISO - REALIZZAZ. FOGN. NERA PONTE DELLA GOBBA	39.014
TV-ESTENS FOGN VIA SARTORIO E VIC. S. PELAIO C-D	51.576
SEGUSINO-COLLEGAM. RETE FOGN. VERSO RETE PEDEROBBA	54.376
TARZO-COLLEG RETE FOGN CORB VERS RETE S.PIETR. D.F	20.397
TREVISO-FOGN. NERA PONTE DELLA GOBBA II STRALCIO	36.857
CASTELCUCCO-RISTRUTT. OPERA PRESA SORG. MUSON	54.746
RIESE - REALIZZAZIONE NUOVI PARCHEGGI SEDE RIESE	170.828
MTB-POLO-SISTEM. A PIAZZALE PER DEPOSITO MATERIALI	212.075
COLL. POZZI SPRESIANO – ARGINE	39
ALANO SALET - POTENZIAMENTO CABINA MT/BT	14.053
SEGUSINO - NUOVA TRATTA ADDUTTRICE STRAMARE-MILIES	14.602
TREVISO-REALIZZAZIONE PT CONS-STRADA SANT'ANGELO	1.293

Descrizione intervento	Importo Euro
TREVISO-NUOVO TRATTO COND. ACQ. VIA DEL TERMINE	1.881
POVEGLIANO - NUOVO TRATTO CONDOTTA VIA PASCOLETTO	3.685
PEDEROBBA-OPERE DERIVAZIONE ACQUE PER ID CROCETTA	32
AMPL. CARBONERA 40000-60000 – COMPLET. 1ST	42.783
TREVISO-COLLETT FOGN S BONA VECCHIA – FOG. COMPLET	142
TREVISO – FOG NERA VIA RONCOLE 2 ST E CAL DI BREA	195
VOLPAGO-ESTENS.FOGN.VIE SACCARDO-CADORNA-D.GASTAL	4.144
TREVISO-ESTENSIONE RETE FOGNARIA ZONA S. ZENO	6.975
TREVISO-ESTENSIONE RETE FOG VIA BOTTENIGA CIV.1-12	425
SPRESIANO-ESTENSIONE RETE FOG VIA MONTELLO	5.142
FONTE-ESTENSIONE RETE FOG VIA LASTEGO	3.586
VALDOBBIADENE-FOGNATURA NERA E IMHOFF LOC. GUIA	12.216
ASOLO-ESTENSIONE FOGN. VIE CA' FALIER-CARREGGIATE	11.654
CASTELFRANCO V.TO-FOGNATURA NERA VIA COLOMBO	5.650
TREVIGNANO – FOG. NERA VIA KENNEDY FALZE	4.108
CASTELFRANCO-ESTENSIONE RETE FOG VIE BALBI -VERDI	2.607
MONTEBELLUNA-NUOVO COLLEG. RETE FOG VIA PASTORE	348
CAVASO - ESTENSIONE RETE FOGNARIA VIA VIRAGO BASSO	300
VEDELAGO-ESTENSIONE RETE V.MONTELLO-INCROCIO SP102	30.195
TREVISO-E.FOGN. STRA.INT.B/VIA D.VERINE/VIA LOCCHI	13.310
CISON-ESTENS. FOGN. VICOLO MANIN-VIA CONCILIAZIONE	4.683
MB POLO-COSTR.AUTORIM.PARCH.COPERTI-SIST.PIAZZ.SUD	1.191
MONTEBELLUNA POLO - AMPLIAMENTO SOPPALCO	1.606
RIESE-RISTRUTTURAZIONE MAGAZZINO SEDE	62
FARRA DI SOLIGO – RISTR. POLO LOGISTICO VIA PIAVE	2.078
TREVISO - RISTRUTTURAZIONE FABBRICATO VIA C.PAVESE	2.964
CARBONERA ID-INSALLAZ. CONTAINER USO UFF/SPOGL/MAG	104
CONTATORI	213.255
<b>Totale complessivo</b>	<b>17.327.849</b>

Come da riepilogo soprastante nella tabella non sono stati inclusi i conti acconti su lavori in corso pari a € 2.150 e acconti su promesse di compravendita pari a € 13.876.

### Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
12.783.383	6.033.437	6.749.946

### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	33.437	33.437
Valore di bilancio	33.437	33.437
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni		
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	(54)	(54)
Altre variazioni		
Totale variazioni	(54)	(54)
<b>Valore di fine esercizio</b>		

<b>Costo</b>	33.383	33.383
<b>Valore di bilancio</b>	33.383	33.383

## Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società esse si riferiscono alle quote di partecipazione al Consorzio Feltrenergia (quota pari ad euro 106,95) e alla società Viveracqua S.C. a R.L. (quota pari al 33.276,00). I decrementi si riferiscono a svalutazioni che riguardano il Consorzio Feltrenergia.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	6.000.000	12.750.000	12.750.000
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	6.000.000	12.750.000	12.750.000

La voce comprende il Credit Enhancement per euro 12.750.000, che rappresenta il valore del pegno irregolare versato alla società veicolo a garanzia dei prestiti obbligazionari (operazione Hydrobond 2 e Hydrobond 3).

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

Descrizione	31/12/2019	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2020
Imprese controllate							
Imprese collegate							
Imprese controllanti							
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri	6.000.000	6.750.000					12.750.000
Arrotondamento							
<b>Totale</b>	<b>6.000.000</b>	<b>6.750.000</b>					<b>12.750.000</b>

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
<b>Italia</b>	12.750.000	12.750.000
<b>Totale</b>	12.750.000	12.750.000

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	33.383
Crediti verso altri	12.750.000

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	33.383
Totale	33.383

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	12.750.000
Totale	12.750.000

## Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.889.608	2.974.176	( 84.568)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa. Le rimanenze sono principalmente rappresentate dal valore dei beni che sono impiegati nelle attività di manutenzione o estensione della rete idrica e fognaria, di cui la Società è concessionaria.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.633.566	186.278	2.819.843
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	340.610	(270.845)	69.765
Totale rimanenze	2.974.176	(84.568)	2.889.608

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
40.691.255	31.262.036	9.429.219

### Variazioni e scadenza dei 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	18.963.234	10.680.693	29.643.927	29.643.927	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	430.347	(312.842)	117.505	117.505	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.304.880	109.943	1.414.823	6.869	1.407.954
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	10.563.575	(1.048.575)	9.514.999	1.380.060	8.134.939
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>31.262.036</b>	<b>9.429.219</b>	<b>40.691.255</b>	<b>31.141.493</b>	<b>9.549.762</b>

Le imposte anticipate per euro 1.414.823 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso clienti (al lordo del fondo svalutazione e delle note di accredito da emettere) sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti vs utenti per fatture emesse	27.129.942
Fatture da emettere	9.393.936
Crediti vs clienti da acq. ramo SIC	99.946

I crediti per fatture da emettere includono crediti per bollette di competenza 2020 che verranno emesse nel corso del 2021 e i crediti per componenti di conguaglio tariffario che troveranno sviluppo tariffario nel corso del 2021 e 2022. Si evidenzia che le fatture da emettere per conguaglio 2019 ammontano a euro - 1.959.601,30.

Le poste principali dei crediti verso altri entro i 12 mesi sono:

Descrizione	Importo
Anticipi vs fornitore	1.244.112
Altri crediti da acq. Ramo SIC	117.250

La quasi totalità degli anticipi verso fornitori è da attribuirsi ad anticipi su gare d'appalto già aggiudicate. In base al art. 35 comma 18 del DL 50/2016, qualora l'aggiudicatario delle gare d'appalto relative a lavori, servizi e forniture ne faccia richiesta, ha diritto ad ottenere un'anticipazione pari al 20% del valore contrattuale. L'importo è da erogare entro 15 giorni dall'effettivo inizio dei lavori, previa costituzione di garanzia fidejussoria di pari importo.

Le poste principali dei crediti verso altri oltre i 12 mesi sono:

Descrizione	Importo
Crediti vs AATO per contributi regionali	1.897.123
Crediti vs regione	4.088.172
Crediti vs comuni	54.559
Depositi cauzionali	167.156

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	29.643.927	29.643.927
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	117.505	117.505
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.414.823	1.414.823
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	9.514.999	9.514.999
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>40.691.255</b>	<b>40.691.255</b>

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile
Saldo al 31/12/2019	6.997.490
Utilizzo nell'esercizio	1.103.623
Accantonamento esercizio	1.046.417
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>6.940.284</b>

### Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
<b>48.731.538</b>	21.792.728	26.938.810

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	21.788.407	26.940.384	48.728.791
Denaro e altri valori in cassa	4.321	- 1.574	2.747
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>21.792.728</b>	<b>26.938.810</b>	<b>48.731.538</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.165.584	1.176.926	(11.342)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	229.444	62.755	292.199
Risconti attivi	947.482	(74.097)	873.385
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.176.926	(11.342)	1.165.584

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione ratei attivi	Importo
Retrocessione interessi Hydrobond	203.818
Manutenzioni reti e impianti	59.990
Altro	28.391
<b>Totale</b>	<b>292.199</b>

Descrizione risconti attivi	Importo
Crediti pluriennali Volpago del Montello, Borso del G., Paese	348.378
Crediti pluriennali Sic	143.638
Canoni hardware, software e simili	154.270
Interessi hydrobond	50.270
Spese di ricerca&sviluppo	20.417
Spese di rappresentanza (borracce)	58.252
Assicurazioni varie	24.798
Altro	73.362
<b>Totale</b>	<b>873.385</b>

I "Crediti pluriennali Volpago del Montello, Borso del Grappa e Paese" sono dei crediti acquisiti con l'acquisto del ramo d'azienda SAT e riferiti ad opere eseguite da quest'ultimo con l'accensione di Mutui e visto che tale voce influenza la tariffa vengono considerati non più come crediti da vantare verso i comuni di cui sopra ma vengono

considerati risconti attivi che verranno stornati al conseguimento dei rispettivi ricavi tariffari, lo stesso dicasi per i crediti pluriennali da acquisizione SIC.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
52.049.923	46.236.051	5.813.872

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	2.792.631			2.792.631
Riserva legale	722.746			722.746
Altre riserve				
Riserva straordinaria	15.150.705	1.145.561		16.296.266
Riserva avanzo di fusione	26.424.409			26.424.409
Totale altre riserve	41.575.113	1.145.561		42.720.675
Utile (perdita) dell'esercizio	1.145.561	(1.145.561)	5.813.871	5.813.871
Totale patrimonio netto	46.236.051	0	5.813.871	52.049.923

### Dettaglio delle varie altre riserve

Il capitale sociale al 31/12/2020 è così composto:

Comune	Quota sottoscritta	Quota versata
Alano Di Piave	33.063	33.063
Altivole	49.016	49.016
Arcade	38.878	38.878
Asolo	53.652	53.652
Borso del Grappa	39.652	39.652
Breda di Piave	43.763	43.763
Caerano Di San Marco	45.620	45.620

Comune	Quota sottoscritta	Quota versata
Carbonera	55.522	55.522
Castelcucco	29.634	29.634
Castelfranco Veneto	110.750	110.750
Castello di Godego	43.402	43.402
Cavaso Del Tomba	35.204	35.204
Cison Di Valmarino	32.018	32.018
Cornuda	41.313	41.313
Pieve del Grappa	67.242	67.242
Crocetta Del Montello	46.134	46.134
Farra Di Soligo	48.491	48.491
Follina	35.313	35.313
Fonte	40.938	40.938
Giavera Del Montello	42.244	42.244
Istrana	52.362	52.362
Loria	55.231	55.231
Maser	39.107	39.107
Maserada Sul Piave	47.765	47.765
Miane	34.813	34.813
Monfumo	29.816	29.816
Montebelluna	115.838	115.838
Moriago Della Battaglia	34.487	34.487
Mussolente	44.402	44.402
Nervesa Della Battaglia	50.999	50.999
Paese	95.035	95.035
Pederobba	45.697	45.697
Pieve Di Soligo	62.635	62.635
Ponzano Veneto	60.727	60.727
Possagno	29.929	29.929
Povegliano	43.534	43.534
Quero/Vas	57.652	57.652
Refrontolo	29.637	29.637
Revine Lago	30.179	30.179
Riese Pio X	62.134	62.134
San Zenone Degli Ezzelini	44.221	44.221
Segusino	29.929	29.929
Sernaglia Della Battaglia	46.446	46.446
Spresiano	65.560	65.560
Tarzo	37.813	37.813

Comune	Quota sottoscritta	Quota versata
Trevignano	52.319	52.319
Treviso	246.250	246.250
Valdobbiadene	61.291	61.291
Vedelago	79.753	79.753
Vidor	36.836	36.836
Villorba	78.787	78.787
Volpago Del Montello	59.598	59.598
<b>Totale</b>	<b>2.792.631</b>	<b>2.792.631</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.).

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	2.792.631	B
Riserva legale	722.746	B
Altre riserve		
Riserva straordinaria	16.296.267	A,B,C,D
Riserva avanzo di fusione	26.424.409	A,B,C,D
Varie altre riserve	-1	
<b>Totale altre riserve</b>	<b>42.720.675</b>	
<b>Totale</b>	<b>46.236.052</b>	

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

### **Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto**

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva Straordinaria	Riserva Avanzo fusione	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	2.792.631	722.746	38.485.132	26.424.409	3.089.983	45.090.492
Destinazione del risultato dell'esercizio						
Attribuzione dividendi						
Altre destinazioni			3.089.981		(3.089.981)	
Altre variazioni						

Incrementi						
Decrementi						
Riclassifiche						
Risultato dell'esercizio precedente					1.145.561	1.145.561
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.792.631	722.746	41.575.113	26.424.409	1.145.561	46.236.051
Destinazione del risultato dell'esercizio						
Attribuzione dividendi						
Altre destinazioni			1.145.561		(1.145.561)	
Altre variazioni						
Incrementi						
Decrementi						
Riclassifiche						
Risultato dell'esercizio corrente					5.813.871	5.813.871
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.792.631	722.746	42.720.674	26.424.409	5.813.871	52.049.922

## Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.313.607	2.386.431	(72.824)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	95.883	2.290.548	2.386.431
Variazioni nell'esercizio			
Altre variazioni	(95.883)	23.059	(72.824)
Totale variazioni	-	23.059	(72.824)
Valore di fine esercizio	0	2.313.607	2.313.607

La voce "Altri fondi", al 31/12/2020, pari a Euro 2.313.607 risulta così composta: 1) il f.do rischi legali per totali euro 130.126, accantonamento effettuato a seguito di cause pendenti in corso, il cui ammontare è stato stimato in base agli oneri comunicati dal legale dei procedimenti, e in seguito a valutazioni di rischi per passività possibili su controversie in corso, 2) il f.do canoni di concessione stimato per euro 308.292 in base alla Legge Galli (L. 36/1994) poi inserita nel D.Lgs. 152/2006 e che si riferisce ai canoni stimati per l'uso dell'acqua e l'occupazione a qualsiasi titolo delle pertinenze dei corsi d'acqua e di specchi acquei fatta da soggetti privati o pubblici e 3) il f.do per euro 1.875.189 per la mancata realizzazione investimenti, come previsto dall'art. 34 dell'allegato alla delibera 580/2019/R/idr, secondo la quale il gestore deve accantonare a bilancio una somma vincolata alla realizzazione degli investimenti.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.814.126	2.646.616	167.510

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	2.646.616
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	719.971
Utilizzo nell'esercizio	552.461
Totale variazioni	167.510
Valore di fine esercizio	2.814.126

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazione
102.718.006	58.549.296	44.168.710

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Obbligazioni</b>	25.693.168	43.101.285	68.794.453	1.500.000	67.294.453
<b>Debiti verso banche</b>	9.905.151	(1.687.945)	8.217.206	1.604.251	6.612.955
<b>Acconti</b>	262.107	(262.107)	0	0	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	13.857.833	1.218.758	15.076.591	15.076.591	-
<b>Debiti tributari</b>	884.836	1.893.052	2.777.888	2.777.888	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	924.277	141.974	1.066.251	1.066.251	-
<b>Altri debiti</b>	7.021.924	(236.307)	6.785.617	2.284.059	4.501.558
<b>Totale Debiti</b>	<b>58.549.296</b>	<b>43.168.710</b>	<b>101.718.006</b>	<b>23.309.040</b>	<b>78.408.966</b>

Per quanto concerne la voce obbligazioni, essa si compone dei seguenti prestiti obbligazionari:

- Hydrobond 2: di euro 30.000.000,00 (di cui 6.000.000,00 inerenti al pegno irregolare c.s. "credit enhancement"); la durata del finanziamento è ventennale ed i rimborsi avvengono con cadenza semestrale.
- Hydrobond 3: di euro 45.000.000,00 (di cui 6.750.000,00 inerenti al pegno irregolare c.s. "credit enhancement"); la durata del finanziamento è suddivisa in tre scadenze Long (24 anni) Medium (17 anni) e Short (14 anni); i rimborsi avvengono con cadenza semestrale.

In correlazione all'emissione dei prestiti obbligazionari Hydrobond 2 e Hydrobond 3, la società si è impegnata nel rispetto di alcuni covenants finanziari. Il rispetto di tali covenants garantisce il mantenimento delle condizioni economiche pattuite con i sottoscrittori dei bond. Per il prestito Hydrobond 2 i Covenants da rispettare sono due:

- EBITDA/Net Financial charges che non può essere inferiore a 3,2 (16,21 alla data di bilancio)
- Net Borrowings/EBITDA che non può risultare superiore a 7 (1,78 alla data di bilancio)

Per il prestito Hydrobond 3, oltre ai precedenti indici, è previsto un terzo covenant:

- Net Borrowings/total fixed asset, che non può risultare superiore al 35% (15,83% alla data di bilancio);
- l'indice Net Borrowings/EBITDA ha invece il limite massimo pari a 5,5.

Tutti i covenant risultano quindi rispettati alla data di bilancio.

#### Di seguito il dettaglio della voce "Debiti verso banche"

Mutui ceduti al 01.08.2008 da S.A.T. S.r.l. accessi presso Unicredit Banca S.p.A.:

1. posizione n. 3147773 (**finalizzato alla realizzazione della quota del 10% della condotta Comunità Montana Bellunese**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 247.848,88, con una variazione in diminuzione complessiva di € 16.146,44 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 69.275,54;
2. posizione n. 3147776 (**finalizzato all'acquisizione dell'area contigua alla sorgente Muson**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 61.816,73, con una variazione in diminuzione complessiva di € 4.027,13 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 17.278,23;
3. posizione n. 3147783 (**finalizzato alla ristrutturazione di condotte a Borso del Grappa**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 187.273,78, con una variazione in diminuzione complessiva di € 12.200,20 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 52.344,37;
4. posizione n. 3147786 (**finalizzato alla ristrutturazione di condotte a Volpago del Montello**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 466.570,59, con una variazione in diminuzione complessiva di € 30.395,36 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 130.409,84;
5. posizione n. 3147787 (**finalizzato alla realizzazione della condotta adduttrice Falzè di Piave – Nervesa**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 908.653,82, con una variazione in diminuzione complessiva di € 59.195,47 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 253.975,29;
6. posizione n. 3147790 (**finalizzato alla ristrutturazione di condotte a Paese**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 644.660,19, con una variazione in diminuzione complessiva di € 41.997,25 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 180.187,17;
7. posizione n. 3147792 (**finalizzato alla realizzazione del collettore di adduzione al Serbatoio S. Luca a Paese**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 485.702,87, con una variazione in diminuzione complessiva di € 31.641,76 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 135.757,47;
8. posizione n. 3407095 (**finalizzato alla realizzazione dei lavori di risanamento della condotta idrica adduttrice in Comune di Fonte**) dal 01.01.2007 al 31.12.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 106.484,42, con una variazione in diminuzione complessiva di € 6.210,93 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 43.557,53;
9. posizione n. 3407107 (**finalizzato alla realizzazione della condotta nei comuni della Vallata Prealpi Trevigiane 1° stralcio**) dal 01.01.2007 al 31.12.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%,

per € 774.432,17, con una variazione in diminuzione complessiva di € 45.170,34 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 316.782,11;

10. posizione n. 3407113 (**finalizzato alla realizzazione della condotta nei comuni della Vallata Prealpi Trevigiane 3° stralcio**) dal 01.01.2007 al 31.12.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 1.645.668,36, con una variazione in diminuzione complessiva di € 95.986,97 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 673.161,97;
11. posizione n. 3407513 (**finalizzato alla realizzazione della nuova condotta di adduzione in Via Canova in Comune di Giavera del Montello e distrettualizzazione di Arcade**) dal 01.01.2007 al 31.12.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 242.010,06, con una variazione in diminuzione complessiva di € 14.115,74 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 98.994,41;
12. posizione n. 3591645 (**finalizzato alla realizzazione del collegamento tra il nuovo serbatoio di Nervesa e il Campo Pozzi Le Campagnole**) dal 01.01.2008 al 31.12.2027, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 450.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 24.446,74 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 209.263,14;
13. posizione n. 3591664 (**finalizzato alla realizzazione della condotta nei comuni della Vallata Prealpi Trevigiane 2° stralcio**) dal 01.01.2008 al 31.12.2027, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 1,925%, per € 1.950.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 105.935,88 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 906.806,93;
14. posizione n. 3591674 (**finalizzato alla realizzazione delle opere destinate alla produzione di energia rinnovabile per autoconsumo disponibili dalla rete acquedottistica**) dal 01.01.2008 al 31.12.2027, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 770.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 41.831,09 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 358.072,49;

Mutui accesi da A.T.S S.r.l. presso Unicredit Banca S.p.A.:

1. posizione n. 3677955-3677956 (**finalizzato alla realizzazione delle condotte acquedotto Paderno DG-Fonte, S.Zenone-Borso DG, Villorba/Spresiano, Arcade Via Gravoni, Moriago DB, Comune di Montebelluna- Condotta di alimentazione Ø 300 Serbatoio Chive; Condotte Fognarie Treviso via S. Bartolomeo, Treviso Vicolo Zanella, Risanamento reti fognarie afferenti al depuratore di Crocetta, Risanamento reti fognarie Pieve di Soligo afferenti al depuratore di Sernaglia, Potenziamento reti fognarie Villorba; Ampliamento depuratore Carbonera 1° stralcio**) dal 01.02.2011 al 31.01.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 2%, per € 6.000.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 415.957,00 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 2.547.862,60.
2. posizione n. 3916911 (**finalizzato alla realizzazione dei lavori di adeguamento dell'impianto di depurazione di Mussolente**) dal 01.11.2011 al 31.10.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 2,50%, per € 777.500,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 53.188,52 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 372.009,41;
3. posizione n. 3922085 (**finalizzato alla realizzazione della condotta alimentazione nord comune di Mussolente e potenziamento della condotta idropotabile di via Molini in comune di Borso del Grappa e di via Eger in Comune di Mussolente**) dal 01.11.2011 al 31.10.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 2,50%, per € 152.500,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 10.432,47 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 72.966,49.

Mutuo acceso da A.T.S. S.r.l. presso Banca Popolare dell'Alto Adige Volksbank S.c.p.a.:

1. posizione n. 283250 (**finalizzato alla realizzazione dell'ampliamento della rete idrica a Treviso in Zona Fiera, alla realizzazione della condotta in strada Postumia 1° stralcio e ristrutturazione della rete idrica a Treviso in Via Nievo e Via Da Ponte**) dal 01.03.2012 al 01.03.2022, rata mensile, tasso variabile euribor 6 mesi min 0 + 2% per € 500.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 57.429,06 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 73.401,13.

Mutui accesi da A.T.S. S.r.l. presso Mediocredito Trentino-Alto Adige S.p.A.:

2. posizione n. 28157 (**finalizzato alla realizzazione del potenziamento/adeguamento dell'impianto di depurazione di Mussolente**) dal 31.12.2014 al 30.12.2027, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 2% per € 777.500,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 67.608,68 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 473.260,94;
3. posizione n. 28722 (**finalizzato alla realizzazione del nuovo serbatoio di rilancio idropotabile e ristrutturazione condotta idropotabile di Maser**) dal 30.12.2014 al 30.12.2023, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 2% per € 320.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 42.666,66 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 106.666,70;

Mutuo acceso da A.T.S. S.r.l. presso Banca Etica S.c.p.a.:

4. posizione n. M01/000012696 (**da destinare a nuovi investimenti**) dal 03.09.2014 al 03.08.2021, rata mensile posticipata, tasso variabile euribor 3 mesi + 2,5% per € 250.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 38.940,05 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 26.411,48.

Mutui ceduti al 01.01.2013 da S.I.C. A.s.c. accessi presso Credito Trevigiano Banca di Credito Cooperativo Società Cooperativa:

1. posizione n. 5008521 (**finalizzato alla costruzione del magazzino e degli uffici della sede di Riese Pio X, alla realizzazione delle fognature 17° lotto 2° e 3° stralcio e al potenziamento della rete idrica in via Manzolino e incrocio SP20 con SP 81 a Loria**) dal 30.06.2006 al 30.06.2021, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 1,8%, per € 1.380.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 112.727,15 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 57.762,31;
2. posizione n. 5025749 (**finalizzato alla costruzione dell'impianto fotovoltaico**) dal 31.12.2011 al 30.06.2021, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 1,8%, per € 191.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 21.160,47 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 10.791,02;
3. posizione n. 43255 (**finalizzato alla costruzione condotta idrico potabile di adduzione da Asolo a Castelfranco Veneto**) dal 30.06.1996 al 31.12.2020, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 1,8%, per € 1.291.142,25, con una variazione in diminuzione complessiva di € 48.908,20 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 0,00;
4. posizione n. 46043 (**finalizzato alla costruzione del 14° lotto della fognatura nera e acquedotto**) dal 31.12.1998 al 30.06.2022, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 1,8%, per € 438.988,36, con una variazione in diminuzione complessiva di € 19.823,89 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 30.826,82;
5. posizione n. 5013336 (**finalizzato alla realizzazione dell'acquedotto Riese Pio X, Via Callalta a Loria, magazzino, Via Grande e Muson a Godego**) dal 30.06.2008 al 31.12.2027, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 1,8%, per € 450.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 24.532,68 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 214.171,20.

Mutuo acceso da A.T.S. S.r.l. presso Banca Nazionale del Lavoro:

6. posizione n. 6128347 000029 dal 11.06.2017 al 11.05.2023, rata mensile posticipata, tasso variabile euribor 1 mese + 1,75% per € 1.200.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 199.999,92 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 483.333,62.

Mutui ceduti al 04.08.2018 da S.A.T. seguito fusione SAT/SIA accessi presso Unicredit Spa:

1. posizione n. 3147778 (**area presso sede consortile ampliamento parcheggi**) dal 01.01.2005 al 31.12.2024, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 100.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 5.753,05 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 24.683,18;
2. posizione n. 3407063 (**nuova sede terzo modulo**) dal 01.01.2004 al 31.12.2026, rata semestrale posticipata, tasso variabile euribor 6 mesi + 0,575%, per € 700.000,00, con una variazione in diminuzione complessiva di € 39.524,05 ed un debito residuo al 31.12.2020 di € 277.184,34.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

La voce "Altri debiti" accoglie, nel breve periodo, le seguenti voci principali:

Descrizione	Importo
Debiti verso Comuni mutui pregressi	1.120.241
Debiti verso personale	581.847
Debiti verso CCSE	286.863
Dep. cauz. infr/ant. Consorzio acq. ramo SIC	140.419
Debiti vs AATO per f.do utenze deboli/conguagli tariffa	314.103
Debiti per rimborsi	22.502
Debiti verso organizzazioni sindacali	1.111

Si riferiscono per lo più a:

1. debiti verso comuni relativi a rimborsi mutui pregressi secondo semestre 2020;
2. debiti verso il personale.

Nel lungo periodo troviamo le seguenti voci principali:

Descrizione	Importo
Debiti v/AATO per f.di Cipe	455.883
Debiti per finanz. Falzè/Nervesa	614.351
Debiti vs comuni soci	2.098.149
Debiti verso personale – costi maturati da liquidare	883.480

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	68.794.453	68.794.453
Debiti verso banche	8.217.206	8.217.206
Acconti	0	0
Debiti verso fornitori	15.076.591	15.076.591
Debiti tributari	2.777.888	2.777.888
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.066.251	1.066.251
Altri debiti	6.785.617	6.785.617
<b>Totale Debiti</b>	<b>102.718.006</b>	<b>102.718.006</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	68.794.453	68.794.453
Debiti verso banche	-	-	8.217.206	8.217.206
Acconti	-	-	0	0
Debiti verso fornitori	-	-	15.076.591	15.076.591
Debiti tributari	-	-	2.777.888	2.777.888
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	1.066.251	1.066.251
Altri debiti	-	-	6.785.617	6.785.617
<b>Totale Debiti</b>	-	-	<b>102.718.006</b>	<b>102.718.006</b>

## Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazione
112.180.776	103.046.276	9.134.500

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	529.828	183.483	713.311
Risconti passivi	102.516.448	8.951.017	111.467.465
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	103.046.276	9.134.500	112.180.776

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.):

Descrizione Ratei passivi	Importo
Interessi passivi mutui	17.423
Interessi passivi su hydrobond	647.134
Oneri bancari	11.836
Altro	36.918
<b>TOTALE</b>	<b>713.311</b>

Descrizione Risconti passivi	Importo
Contributi allacci acquedotto/fognatura	7.678.867
Contributi c/capitale	56.828.030

Descrizione Risconti passivi	Importo
<b>Contributo foni 2013-2020</b>	46.968.446
<b>Altro</b>	-7.879
<b>TOTALE</b>	<b>111.467.465</b>

Il residuo dei risconti passivi legati ai contributi in conto capitale, correlati ad interventi di investimento, sono pari ad euro 56.828.030. Essi si riferiscono a:

- contributi vs/regione (AATO) per euro 12.241.835;
- contributi CIPE per euro 3.456.873;
- contributi regionali per euro 18.175.348;
- contributi ereditati da SIA per euro 5.774.969 (di cui ristori per euro 305.588);
- contributi ereditati da SAT per euro 10.285.672 (di cui ristori per euro 2.644.998);
- contributi da comuni per euro 4.255.569;
- contributi ristori ex salvaguardate per euro 1.519.644;
- altro per euro 1.118.119.

La componente tariffaria chiamata "FoNI" (Fondo Nuovi Investimenti) rappresenta un'anticipazione per il finanziamento dei nuovi investimenti soggetta a vincolo di destinazione in merito al suo utilizzo. Il FoNI dell'esercizio è iscritto nel bilancio, per la quota destinata alla realizzazione degli investimenti tra i RISCONTI PASSIVI.

Una volta che le opere finanziate dal FoNI entrano in funzione viene rilasciata a CONTO ECONOMICO la quota di FONDO in misura proporzionale all'ammortamento dell'opera stessa.

Qui di seguito viene riportata la tabella che descrive per l'anno 2020 il rilascio del "FoNI" anno 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 e 2020.

Anno Foni riscontato	Contributo Foni Riscontato prima dei rilasci	Quota rilasciata a C.E. nel 2020	Residuo Foni a risconti
<b>FONI 2013 RISCONTATO</b>	1.345.307	87.751	1.257.556
<b>FONI 2014 RISCONTATO</b>	1.814.986	67.699	1.747.287
<b>FONI 2015 RISCONTATO</b>	3.648.806	218.534	3.430.272
<b>FONI 2016 RISCONTATO</b>	2.560.259	130.652	2.429.607
<b>FONI 2017 RISCONTATO</b>	6.284.320	211.120	6.073.200
<b>FONI 2018 RISCONTATO</b>	9.431.507	726.456	8.705.051
<b>FONI 2019 RISCONTATO</b>	13.068.136	637.216	12.430.920
<b>FONI 2020 RISCONTATO</b>	11.598.618	704.064	10.894.554

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
73.726.970	65.685.485	8.041.485

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
<b>Ricavi vendite e prestazioni</b>	47.627.988	43.369.396	4.258.592
<b>Di cui</b>			
- Ricavi VRG	42.085.215	38.305.425	
- Altro	5.542.772	5.063.971	
<b>Variazione dei lavori in corso su ordinazione</b>	69.765	340.610	( 270.845)
<b>Incrementi immobilizzazioni per lavori interni</b>	20.265.627	17.190.766	3.074.861
<b>Altri ricavi e proventi</b>	5.763.591	4.784.713	978.878
	73.726.970	65.685.485	8.041.485

I ricavi del Servizio Idrico Integrato sono riconosciuti in base al vincolo ai ricavi del gestore di competenza, determinato con le tariffe risultanti dall'applicazione del moltiplicatore tariffario (theta) approvato per il 2020 dall'A.R.E.R.A. (delibera n.113/2019/R/IDR del 26/03/2019). La stima di detti ricavi comprende inoltre l'effetto del conguaglio previsto dal metodo Tariffario Idrico per il III periodo regolatorio (MTI 3).

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi sono riconosciuti in base alla competenza temporale ed iscritti in bilancio, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. I contributi di allaccio, vengono trattati come contributi in conto impianti e vengono contabilizzati per competenza lungo la vita utile dei cespiti a loro correlati. L'effetto economico inizia solamente a partire dal momento della conclusione dell'opera.

### Ricavi

Descrizione	Importo
<b>VRG complessivo</b>	57.065.081
<b>S tarif2015*vsca1 a-2 (compresi servizi ingrosso)</b>	53.245.335
<b>Teta</b>	1,019
<b>VRG SII</b>	54.242.688
<b>Di cui FONI</b>	11.598.618
<b>Foni a investimento da riscontare</b>	11.598.618
<b>Ricavi da articolazione tariffaria SII</b>	42.644.070
<b>Conguaglio Rc Tot annualità precedente inclusa in tariffa 2020</b>	540.043
<b>Componenti di conguaglio del 2020</b>	(902.335)
<b>Conguaglio OP COVID 2020</b>	(196.564)
<b>Totale ricavi SII</b>	<b>42.085.215</b>

I ricavi del servizio idrico integrato iscritti a bilancio sono calcolati sulla base del vincolo dei ricavi del gestore (VRG) approvato dall' EGA con Deliberazione n.7 del 02/10/2020.

Pertanto, in bilancio i ricavi relativi al servizio idrico integrato (compresivi del servizio di vendita di acqua all'ingrosso e degli scarichi industriali) derivano dagli algoritmi di calcolo definiti dall'Autorità stessa e funzionali alla determinazione delle tariffe agli utenti che coincidono con il VRG SII (vedasi tabella precedente). Si è così provveduto ad iscrivere a bilancio il VRG del SII al netto della componente Rc, che rappresenta la componente a conguaglio relativa al VRG dell'anno "a-2" e già postato a bilancio nei passati esercizi in virtù del principio di competenza (VRG riconosciuto in tariffa). Al valore così definito si è aggiunta la componente Rc maturata all'anno 2020, per quanto determinabile in maniera certa in sede di redazione del bilancio secondo le regole fissate dall'ARERA all'Art.27 dell'Allegato A alla deliberazione 27 dicembre 2019, 580/2019/R/IDR, integrato e modificato dalla deliberazione 23 giugno 2020, 235/2020/R/IDR, recante "Adozione di misure urgenti nel servizio idrico integrato, alla luce dell'emergenza da COVID-19".

Ricavi SII =  $S \text{ tarif}^{2015} * \text{vsca}^{a-2} x^a - Rc \text{ (competenza anni precedenti)} + Rc \text{ (competenza 2020)}$

Descrizione	Importo
<b>Rc ee (conguaglio energia elettrica)</b>	
Costo consuntivo dell'anno	5.559.291
CO ee VRG riconosciuto in tariffa	6.012.611
<b>RC ee</b>	<b>-453.321</b>
<b>Rc ws (acqua all'ingrosso)</b>	
CO ws riconosciuto in tariffa	363.635
CO ws consuntivo	294.494
<b>RC ws</b>	<b>-69.141</b>
<b>Rc erc (canoni)</b>	
CO Erc riconosciuto in tariffa	302.655
CO Erc consuntivo dell'anno	304.203
<b>Rc Erc</b>	<b>1.548</b>
<b>Rc aeeg (contributi all'AEEG)</b>	
CO aeeg nel VRG dell'anno	12.201
Co aeeg reale dell'anno	12.334
<b>Rc aeeg</b>	<b>133</b>
<b>Variazioni sistemiche (mutui)</b>	
Mt previsti	2.078.787
Mt effettivi	1.697.232
<b>Variazioni sistemiche</b>	<b>-381.555</b>
<b>Rc TOT in bilancio</b>	<b>-902.335</b>

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Categoria di attività	2020
Fornitura acqua	29.974.250
Ricavi fonatura/depurazione	11.219.109
Scarichi industriali	922.753
Prestazioni a terzi/servizi accessori	4.199.883
Gestione utenza	1.311.993
<b>Totale</b>	<b>47.627.988</b>

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Altre	556.792
<b>Totale</b>	<b>556.792</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	47.627.988
<b>Totale</b>	<b>47.627.988</b>

### Incrementi di Immobilizzazioni per Lavori Interni

Nella voce in esame trova iscrizione l'ammontare dei costi sostenuti, nel corso dell'esercizio, per la realizzazione interna di nuovi beni strumentali durevoli, ovvero miglioramenti, incrementi di valore apportati ai beni esistenti. La voce in questione ha la funzione di stornare indirettamente, in sede di bilancio, i costi sostenuti per la produzione in economia rilevati durante l'anno, secondo la loro natura ed iscritti nel Conto Economico.

Rientrano in questa voce le costruzioni in economia totali e le costruzioni in economia promiscue o parziali per utilizzo di risorse interne e prestazioni di terzi.

L'iscrizione di questa voce è avvenuta nel rispetto dell'art. 2426 comma 1, punto 1 del c.c. il quale prevede che rientrano nei costi in esame solo quelli di diretta imputazione, sino all'avvenuta messa in funzione del bene. Tali costi comprendono, a seconda della circostanza:

- 1) il costo del personale;
- 2) il costo del materiale;
- 3) le spese per servizi esterni (assistenza, consulenza, ecc.);

In questa posta di complessivi € 20.265.627 sono inclusi i costi del personale per euro 2.158.934, i costi per materiali di magazzino per euro 3.412.984 e altre spese (principalmente servizi esterni) per euro 14.693.709. Non sono stati invece oggetto di capitalizzazione nel corso del 2020 gli oneri finanziari.

### **Altri ricavi**

Gli altri ricavi vengono così ripartiti:

Categoria	Importo
Fitti attivi	41.131
Canoni	4.249
Rimborsi vari	241.376
Ricavi esercizi precedenti	116.225
Contributi	2.032.640
Foni 2013/14/15/16/17/18/19/20	2.781.119
Ricavi diversi	546.851
<b>Totale</b>	<b>5.763.591</b>

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
64.597.890	63.193.261	1.404.629

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	5.224.666	4.731.614	493.052
Servizi	32.404.322	30.956.241	1.448.081
Godimento di beni di terzi	4.038.588	4.669.868	( 631.280)
Salari e stipendi	10.011.749	9.493.540	518.209
Oneri sociali	2.878.536	2.640.374	238.162
Trattamento di fine rapporto	801.169	736.940	64.229
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	80.989	28.728	52.261
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.580.369	2.267.176	313.193
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.195.227	3.968.711	226.516
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	1.046.417	699.282	(347.134)
Variazione rimanenze materie prime	(151.709)	(270.560)	(118.851)
Accantonamento per rischi	23.059	29.970	(6.911)
Altri accantonamenti	10.501	1.912.856	(1.902.355)
Oneri diversi di gestione	1.454.006	1.328.522	125.484
<b>Totale</b>	<b>64.597.890</b>	<b>63.193.261</b>	<b>1.404.629</b>

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

Principalmente comprendono gli acquisti di materiale destinato alla realizzazione o manutenzione delle reti (€ 3.486.594).

### Costi per servizi

Di seguito si elencano le poste più significative che compongono tale voce:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
Servizi di gestione e manut. Impianti e reti	26.090.088	24.463.493
Altri servizi industriali	1.072.175	932.927
Gestione mezzi	99.890	80.561
Servizi commerciali	745.183	998.054
Servizi amministrativi e generali	2.749.428	2.609.671
Consulenze	1.519.662	1.733.802
Compensi amministratori e sindaci	127.896	137.733
<b>Totale</b>	<b>32.404.322</b>	<b>30.956.241</b>

Le variazioni più significative sono direttamente correlate all'incremento della spesa per investimenti sostenuta nell'esercizio.

### Godimento beni di terzi

A partire dall'esercizio 2018, sono classificate all'interno di tale voce anche i rimborsi di mutui pregressi e le spese per ristori. Tra la voce di spesa troviamo le seguenti poste principali:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
Noleggi	400.103	390.109
Rimborsi mutui pregressi	1.958.558	2.640.075
Ristori comuni	1.544.674	1.544.674
Altro/Affitti	98.575	95.010

I mutui pregressi sono somme da rimborsare ai comuni per mutui accesi dagli stessi e relativi ad opere del servizio idrico integrato. In seguito all'avvento della pandemia da Covid-19, il MEF ha dato la possibilità agli Enti Locali di sospendere il pagamento delle quote capitali dei mutui accesi presso di esso (una possibilità simile è stata data da Cdp). Tale moratoria ha prodotto un effetto positivo a conto economico per c.a. 500 mila Euro.

I ristori sono somme da rimborsare ai comuni per opere eseguite negli anni precedenti in base a parametri determinati dall'AATO Veneto Orientale.

Gli affitti si riferiscono, principalmente, agli uffici in Carbonera Via A. Gentilin loc. Biban e Treviso Via Lancieri di Novara.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Tra la voce di spesa troviamo le seguenti poste principali:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
Retribuzioni in denaro	10.011.749	9.493.540
Oneri sociali	2.878.536	2.640.374
Trattamento fine rapporto	801.169	736.940
Altri costi	80.989	28.728

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Per ulteriori dettagli inerenti alle aliquote di ammortamento si rimanda alla sezione dedicata alle immobilizzazioni.

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

L'entità della svalutazione relativa ai crediti commerciali è stata determinata secondo l'insolvenza media registrata dalla società dall'inizio della gestione.

La società, inoltre, ha provveduto alla svalutazione dei crediti anche come previsto dall'art. 33 c. 5, del D.L. 83/12, in quanto ritenuta rappresentativa dell'identificazione del corretto valore di presumibile realizzo.

### Oneri diversi di gestione

Di seguito si elencano le poste più significative che compongono tale voce:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
Costo funzionamento ente d'ambito	246.542	246.542
Imposta di bollo virtuale su contratti	184.500	179.400
Canoni di derivazione/sottensione idrica	185.052	162.857
Recupero tariffa mutui sic	169.453	164.277
Contributi per consorzi di bonifica	119.152	134.576
Erogazioni benefiche e liberalità	192.300	61.177
Altro	357.007	379.693
<b>Totale</b>	<b>1.454.006</b>	<b>1.328.522</b>

Nella voce "Altro" vengono ricomprese tra le altre cose: l'Imu, il costo funzionamento A.R.E.R.A., quote associative, tasse e imposte e ulteriori spese di importo non significativo.

### Proventi e oneri finanziari

La voce inerente ai proventi finanziari è composta prevalentemente da interessi attivi Bancari e Postali per euro 95.851,10.

La voce inerente agli oneri finanziari è composta prevalentemente dagli interessi passivi maturati sul prestito obbligazionario emesso nel corso del 2016 (euro 678.708).

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
- 981.129	- 841.878	- 139.251

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	95.851	79.094	16.757
(Interessi e altri oneri finanziari)	- 1.076.980	- 920.972	156.008
Utili (perdite) su cambi			
<b>Totale</b>	<b>- 981.129</b>	<b>- 841.878</b>	<b>- 139.251</b>

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	948.440
Debiti verso banche	128.540
<b>Totale</b>	<b>1.076.980</b>

Descrizione	Altre	Totale
Interessi c/c e altro	19.037	19.037
Interessi mutui	109.503	109.503
Interessi Hydrobond 2/3	855.265	855.265
Costo annuo CDT	93.176	93.176
<b>Totale</b>	<b>1.076.980</b>	<b>1.076.980</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					20.061	20.061
Interessi su finanziamenti					45.389	45.389
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					30.401	30.401
Arrotondamento						
<b>Totale</b>					<b>95.851</b>	<b>95.851</b>

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
- 54	- 1.105	-1.051

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Di partecipazioni	- 54	- 1.105	- 1.051
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
Di strumenti finanziari derivati			
Di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
<b>Totale</b>	<b>- 54</b>	<b>- 1.105</b>	<b>- 1.051</b>

Si riferisce alla svalutazione della quota di partecipazione al Consorzio Feltre Energia con sede a Belluno come da comunicazione pervenuta.

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

### Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non vi sono ricavi con incidenza straordinaria.

### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non ci sono elementi di costo con entità eccezionale.

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.334.025	503.679	1.830.346

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	2.443.968	1.046.279	1.397.689
IRES	2.060.569	791.489	1.269.080
IRAP	383.399	254.790	128.609
<b>Imposte sostitutive</b>			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(109.943)	(542.600)	432.657
IRES	(109.943)	(542.600)	432.657
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale</b>			
<b>Totale</b>	<b>2.334.025</b>	<b>503.679</b>	<b>1.830.346</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

#### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	8.147.897	
Onere fiscale teorico (%)	24	1.955.495
<b>Variazioni in aumento:</b>		
Costi telefonici	43.942	
Costi autovetture	18.617	
Costi diversi	9.325	
Spese rappresentanza	205	
Acc.to canone concessione	3.059	
Acc.to f.do mancata realizzazione opere		
Acc.to f.do svalut. Cred. Ecc. 0,5%	459.628	
Acc.to f.do rischi legali	20.000	
Acc.to f.do svalut. magazzino	10.501	
Liberalità utenze deboli	160.000	
Sanzioni/sopravvenienze passive	281.482	
Imu	23.297	
<b>Totale</b>	<b>1.030.055</b>	
<b>Variazioni in diminuzione:</b>		
4% per Tfr trasferito alla prev. complementare	15.041	
Utilizzo f.do sval. magazzino	45.070	

Credito Sanificazione	28.297	
Superammortamento anni 2015/2016/2017/2018/2019/2020	166.440	
Iperammortamento 2019/2020	68.364	
Quota Irap personale	10.077	
10%deduzione Irap	12.740	
ACE	236.568	
Soprav. attive	4.424	
<b>Totale</b>	<b>587.021</b>	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>8.590.931</b>	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>2.061.824</b>
<b>Detrazione intervento climatizzazione invernale</b>		<b>-1.255</b>
<b>Ires di competenza 2020</b>		<b>2.060.569</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	23.981.500	
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP:</b>		
Compensi amministratori e inps	69.651	
Tirocinanti		
Occasionali	1.664	
Rimborsi km	10.942	
Imu	58.243	
Liberalità utenze deboli	160.000	
Sanzioni/sopravvenienze pass.	281.482	
Costi inded.	9.325	
Inail	-139.343	
Apprendisti	-1.043.484	
Deduz. Costo lavoro residui	-11.757.078	
Utilizzo f.do sval. magazzino	-45.070	
Soprav. Attive	-4.424	
Sanificazione	-28.297	
<b>Totale variazione</b>	<b>-12.426.389</b>	
<b>Imponibile Irap</b>	<b>11.555.111</b>	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>		<b>485.315</b>

Si evidenzia che nel corso dell'anno 2020 la nostra società ha beneficiato dei seguenti contributi statali previsti dai vari decreti rilancio in materia di aiuti economici per far fronte all'emergenza Covid.

Qui di seguito elenchiamo il dettaglio di quanto descritto sopra:

- Saldo IRAP 2019 € 4.424 non versato
- Primo acconto figurativo IRAP 2020 € 101.916 non versato
- Credito d'imposta Sanificazione € 28.297

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

#### Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

#### Rilevazione delle imposte anticipate ed effetti conseguenti:

Imposte anticipate:	Esercizio 31/12/2020		Esercizio 31/12/2019	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Acc.to f.do sval. Cred.	2.786.488	668.759	2.326.860	558.448
Acc.to f.do rischi legali	130.126	36.696	110.126	31.056
Acc.to f.do canoni conces.	308.293	86.938	305.234	86.075
Acc.to manutenzioni cicliche	356.368	93.625	380.727	100.495
Acc.to mancata realizzazione opere 2019	1.875.189	528.803	1.875.189	528.803
<b>Totale Imposte anticipate</b>		<b>1.414.823</b>		<b>1.304.880</b>

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Dirigenti	3	4	(1)
Quadri	5	5	0
Impiegati	183	171	12
Operai	77	72	5
Apprendista Impiegato	15	16	(1)
Apprendista operaio	9	9	
<b>Totale</b>	<b>292</b>	<b>277</b>	<b>15</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore Gas-Acqua.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	59.908	26.357

### Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	30.362
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>30.362</b>

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

Con atto del notaio del dott. Nicola Cassano repertorio 189.873 raccolta 46.870 – verbale di Assemblea straordinaria del 09/11/2015 - ATS partecipava alla nuova emissione di un prestito obbligazionario denominato Hydrobond 2, di 30 milioni di euro di cui il 20% accantonato a titolo di garanzia (credit enhancement), con l'obiettivo per la società di arrivare ad un investimento totale di 60 milioni di euro in opere nel territorio gestito. Con tale operazione ATS ha emesso minibond collocati tramite una società veicolo sui mercati regolamentati e sottoscritti da BEI. Tale finanziamento, erogato totalmente nel 2016 al netto della garanzia, è complementare alle tradizionali forme di credito, contribuirà in maniera significativa alla realizzazione degli investimenti programmati.

E' stata approvata in data 02/10/2020 dall'Assemblea dei soci Ats (Atto del notaio del dott. Nicola Cassano repertorio 2.882 raccolta 2.172) l'operazione denominata Hydrobond 3, ossia l'emissione di tre prestiti obbligazionari che hanno consentito di far arrivare nelle casse dell'azienda 45 milioni di euro (di cui € 6.750.000 accantonati a titolo di garanzia) e che permetteranno nel quadriennio 2020-2023 investimenti sul territorio per c.a. 100 milioni di euro. L'operazione è stata strutturata sulla scorta di quella avvenuta nel 2016 (vedere sopra), ed è frutto della sinergia fra 6 gestori veneti del servizio idrico integrato aderenti al consorzio Viveracqua e con l'intervento di investitori istituzionali sensibili a dare un contributo per la ripresa economica italiana ed europea. Oltre ad Alto Trevigiano Servizi S.r.l., vi hanno partecipato l'Azienda Gardesana Servizi S.p.A., Acquevenete S.p.a., Livenza Tagliamento Acque S.p.a., Viacqua S.p.a. e Piave Servizi S.p.A., per un finanziamento totale di 248 milioni di euro.

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

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Altri conti d'ordine	1.165.578	3.313.726	2.148.148

Tra i sistemi impropri dei rischi troviamo le polizze fidejussorie a garanzia di terzi per lavori su beni non propri. In detto ammontare non sono ricompresi invece le reti idriche e gli impianti relativi al S.I.I. demaniali concessi in uso gratuito a seguito dell'assorbimento della gestione stante l'impossibilità di procedere ad una corretta inventariazione delle stesse. L'importo delle polizze fidejussorie verso i Comuni ammonta ad Euro 454.800. L'importo delle polizze fidejussorie verso altri beneficiari ammonta ad Euro 1.165.578.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, nonostante ciò, è da rilevare come la Società continui ad operare in un contesto macro-economico incerto influenzato dall'ancora attuale pandemia da Covid-19.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice civile

La società non ha in essere strumenti di finanza derivata.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono stati ricevuti i seguenti contributi:

Soggetto erogante	Contributo ricevuto	Causale
Comune di Montebelluna	87.682	Lavori di adeguamento depuratore San Gaetano
Comune di Caerano di San Marco	23.308	Lavori di adeguamento depuratore San Gaetano
Comune di Castelfranco Veneto	149.280	Potenziamento del depuratore di Salvatronda
Aato Veneto Orientale	203.898	Potenziamento del depuratore di Salvatronda
Regione Veneto	861.922	Ampliamento e adeguamento dell'impianto di depurazione di Crocetta
Aato Veneto Orientale	75.000	Realizzazione fognatura nera lungo la SP 102 Via Postioma afferente al depuratore di Via Salvatronda
Comune di Loria	136.897	Ristrutturazione della condotta idropotabile in Via Crosera
Aato Veneto Orientale	157.516	Ampliamento della rete idrico a Treviso - Zona Canizzano Lotto C
Comune di Altivole	136.364	Realizzazione nuova fognatura nera lungo Via Trevigiana e Via Laguna
Aato Veneto Orientale	320.000	Risanamento rete fognaria Treviso
Aato Veneto Orientale	231.198	Nuova condotta di fognatura in Via Roncole - Treviso
<b>Totale complessivo</b>	<b>2.383.065</b>	

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2020	Euro
5% a riserva legale	
a riserva straordinaria	5.813.871
a dividendo	

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.

L'Amministratore Delegato  
Florian Pierpaolo