

Veneto Acque S.p.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	Via Torino, 180 VENEZIA VE
Codice Fiscale	03875491007
Numero Rea	VE 282220
P.I.	03285150284
Capitale Sociale Euro	5.131.600 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	429100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Regione Veneto
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	9.600	12.800
II - Immobilizzazioni materiali	11.335.424	169.772.272
III - Immobilizzazioni finanziarie	47.225.855	1.040.000
Totale immobilizzazioni (B)	58.570.879	170.825.072
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	2.802.208	1.970.846
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	32.386.362	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.451.050	2.206.761
Totale crediti	3.451.050	2.206.761
IV - Disponibilità liquide	21.678.912	16.949.746
Totale attivo circolante (C)	60.318.532	21.127.353
D) Ratei e risconti	20.979	18.136
Totale attivo	118.910.390	191.970.561
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.131.600	27.415.100
IV - Riserva legale	27.930	11.500
VI - Altre riserve	542.441	230.190
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.313.965	328.610
Totale patrimonio netto	8.015.936	27.985.400
B) Fondi per rischi e oneri	679.400	7.791.272
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	232.629	213.270
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.529.801	9.055.121
esigibili oltre l'esercizio successivo	73.571.209	76.378.599
Totale debiti	85.101.010	85.433.720
E) Ratei e risconti	24.881.415	70.546.899
Totale passivo	118.910.390	191.970.561

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.585.669	1.385.312
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	831.362	1.645.047
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	831.362	1.645.047
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	11.786.300	3.067.755
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.483.538	2.466.538
altri	1.146.831	266.099
Totale altri ricavi e proventi	3.630.369	2.732.637
Totale valore della produzione	17.833.700	8.830.751
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.397	12.591
7) per servizi	10.702.263	5.225.580
8) per godimento di beni di terzi	42.003	27.595
9) per il personale		
a) salari e stipendi	425.768	389.251
b) oneri sociali	123.753	109.788
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	33.259	33.133
c) trattamento di fine rapporto	32.097	31.901
e) altri costi	1.162	1.232
Totale costi per il personale	582.780	532.172
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	48.997	47.422
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.200	5.483
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	45.797	41.939
Totale ammortamenti e svalutazioni	48.997	47.422
14) oneri diversi di gestione	829.529	122.127
Totale costi della produzione	12.213.969	5.967.487
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.619.731	2.863.264
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	13.914	10.560
Totale proventi diversi dai precedenti	13.914	10.560
Totale altri proventi finanziari	13.914	10.560
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	2.201.971	2.228.951
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.201.971	2.228.951
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(2.188.057)	(2.218.391)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.431.674	644.873
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.117.709	316.263
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.117.709	316.263
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.313.965	328.610

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.313.965	328.610
Imposte sul reddito	1.117.709	316.263
Interessi passivi/(attivi)	2.188.057	2.218.391
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	5.619.731	2.863.264
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	72.097	311.301
Ammortamenti delle immobilizzazioni	48.997	47.422
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	121.094	358.723
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.740.825	3.221.987
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(831.362)	(1.645.047)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(339.128)	(287.046)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	847.510	38.876
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.843)	(4.508)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	15.065	20.799
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(384.280)	3.165.503
Totale variazioni del capitale circolante netto	(695.038)	1.288.577
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.045.787	4.510.564
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.982.406)	(2.027.806)
(Imposte sul reddito pagate)	(305.940)	(146.859)
(Utilizzo dei fondi)	(115.000)	(300.000)
Altri incassi/(pagamenti)	(12.738)	(11.131)
Totale altre rettifiche	(2.416.084)	(2.485.796)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.629.703	2.024.768
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(6.113.449)	(2.988.218)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-	(16.000)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(46.185.855)	-
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	57.117.188	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	4.817.884	(3.004.218)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	-	18.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.718.421)	(2.696.683)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.718.421)	15.303.317
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.729.166	14.323.867
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	16.949.564	2.625.632
Danaro e valori in cassa	182	247

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	16.949.746	2.625.879
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	21.678.585	16.949.564
Danaro e valori in cassa	327	182
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	21.678.912	16.949.746

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

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, interpretata secondo i principi e criteri elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) nella versione emessa nel dicembre 2017 (ed aggiornata con i successivi emendamenti del 28 gennaio 2019), a seguito delle disposizioni introdotte alle norme del Codice Civile dal D.lgs. 139/2015, che a propria volta ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE.

Esso è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dal Rendiconto Finanziario; comprende inoltre la presente Nota Integrativa, che ne costituisce parte integrante e che ha lo scopo di illustrare, e fornire dettaglio - nel rispetto di quanto disposto dagli articoli 2427 e 2427-bis del Codice Civile - delle voci esposte nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico integrandole, ove necessario o opportuno, con le informazioni atte a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

Il bilancio è stato redatto in forma abbreviata, secondo quanto concesso dall'art. 2435-bis del Codice civile.

1. INFORMAZIONI GENERALI

1.1. COSTITUZIONE E ATTIVITÀ

Come noto la Società è stata costituita in data 10 maggio 1990. Successivamente Veneto Acque è stata acquisita dalla Regione del Veneto ed ha assunto le caratteristiche di società in house; in data 14.02.2020 l'ANAC ha confermato tale caratteristica provvedendo a registrare la Società nell'elenco ex art. 192 del D.Lgs. n. 50/2016.

La Società è concessionaria della Regione Veneto per la progettazione esecuzione e gestione degli interventi diretti alla realizzazione del Modello Strutturale degli Acquedotti del Veneto (Mo.S.A.V.), di cui all'art. 6 della L.R. n. 27/2012.

A tale storico ambito di operatività si è nel corso degli anni accostato l'esercizio di ulteriori attività di interesse pubblico in campo ambientale. Tale integrazione si è tradotta, nel corso dell'esercizio 2020, in specifico adeguamento dell'oggetto sociale, che ora comprende - oltre alle attività di interesse pubblico nel settore acquedottistico e di tutela delle risorse idriche - anche la riqualificazione ambientale e la gestione di servizi ambientali, nonché la salvaguardia idrogeologica e la promozione dell'economia circolare e di tecnologie sostenibili. La Società offre altresì supporto tecnico-amministrativo a strutture regionali e commissariali.

1.2 ANDAMENTO DELLA GESTIONE

1.2.1 Introduzione

La Società ha chiuso il bilancio di esercizio al 31.12.2020 con un utile prima delle imposte pari ad euro 3.431.674 (era stato di euro 644.873 nel 2019) e con un risultato netto pari ad euro 2.313.965 (euro 328.610 nel 2019).

La significativa variazione nella misura del risultato conseguito nell'esercizio 2020 è direttamente correlata al fatto che nel corso dell'esercizio la Società ha completato la realizzazione dello Schema

Acquedottistico del Veneto Centrale (S.A.VE.C.) ed ha in seguito proceduto alla cessione della maggior parte degli autonomi rami d'azienda che lo compongono ai Gestori del Servizio Idrico Integrato qualificati ai sensi della DGR n. 1946/2019. Le porzioni residue sono state cedute nell'esercizio 2021. Nell'ambito dei trasferimenti di cui sopra è stato possibile:

- a) procedere al recupero di costi sostenuti nell'esercizio 2020 direttamente afferenti alla realizzazione dei beni compresi nei rami d'azienda ceduti (euro 2,2 milioni);
- b) definire una posizione debitoria nei confronti di uno dei gestori per un sinistro occorso nell'esercizio 2018, con ulteriore beneficio economico per Veneto Acque S.p.A. (euro 1,1 milioni).

Al netto di tali partite, evidentemente di natura non ripetibile, la Società nell'esercizio 2020 avrebbe dunque conseguito un risultato sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio precedente e coerente con gli obiettivi di interesse pubblico che la stessa persegue più nel dettaglio, l'utile prima delle imposte è riconducibile:

- per euro 3.319.733 alle partite straordinarie sopra meglio descritte;
- per euro 111.941 alla gestione ordinaria.

1.2.2 Modello di business

Le DGR 1946/2019 e 1899/2020 hanno dato corso alla necessità di aggiornare la concessione del MOSAV, determinando il superamento del modello gestionale del grossista, a favore della possibilità di affittare o cedere porzioni funzionalmente autonome dell'opera ai gestori del servizio idrico integrato qualificati, come si è detto essere avvenuto per le porzioni funzionalmente autonome del SAVEC.

In esito alle cessioni predette, la Società beneficia di flussi di cassa idonei a coprire l'ammortamento del finanziamento BEI utilizzato per la costruzione dei rami ceduti. Tali pagamenti non risultano coperti da specifica garanzia dei cessionari, è tuttavia prevista la risoluzione del contratto in caso di inadempimento; permane inoltre il beneficio della garanzia regionale sul finanziamento BEI. La stessa Regione del Veneto si è assunta l'onere di definire gli adempimenti amministrativi necessari ad impedire il verificarsi di condizioni risolutive dei contratti di cessione, in relazione all'afferenza demaniale dei beni del SAVEC.

Con le cessioni in parola si è altresì esaurita la fase di avvio sperimentale del SAVEC che, oltre ad aver garantito un prezioso patrimonio di conoscenze tecniche sul funzionamento delle opere ora nella disponibilità dei cessionari, contribuiva positivamente al risultato di conto economico.

In parallelo, prosegue l'estensione delle ulteriori infrastrutture acquedottistiche del MOSAV oggetto di concessione con la Regione del Veneto, lungo la direttrice prioritaria Lonigo-Piazzola sul Brenta, funzionale a contribuire al superamento dell'emergenza derivante dalla contaminazione da sostanze perfluoroalchiliche, il cui effetto in conto economico rimane neutro in esito alla capitalizzazione dei relativi costi.

L'impostata traiettoria di stabilità economico finanziaria della Società permane nella dipendenza del contributo di funzionamento. Tanto, a causa di una dimensione operativa in campo ambientale e di difesa del suolo la quale - ancorché in progressiva ed imponente espansione - risponde ai canoni dell'in house providing, per cui è massimizzata l'esternalizzazione mediante procedure ad evidenza pubblica e sono minimizzati i margini verso la committenza.

1.2.3 Avanzamento delle attività

Nonostante l'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus "Sars-CoV-2", per quanto riguarda le attività rientranti nella concessione MOSAV, la Società ha completato oltre la metà della prima tratta acquedottistica nelle aree contaminate da PFAS, ovvero la Lonigo-Brendola-Montecchio, pubblicando il

bando di gara per la successiva tratta Brendola-Vicenza Ovest. Sono altresì proseguite le attività di progettazione delle ulteriori tratte residue lungo la medesima direttrice Lonigo-Piazzola sul Brenta. Tra le commesse ambientali, Veneto Acque S.p.A. ha ottenuto l'esclusione della discarica di Salzano (VE) dalla relativa procedura di infrazione comunitaria, proseguendo altresì le attività di bonifica in situ; è stata completata la rimozione delle materie plastiche e dei serbatoi contenenti rifiuti pericolosi presso l'area ex Nuova Esa di Marcon (VE); con riferimento ai marginamenti a Venezia Porto Marghera (VE) si è ottenuta l'approvazione del progetto esecutivo dei due tratti antistanti le aree Alcoa ed Enel ed è stata completata la fase di predisposizione della documentazione per la gara Alcoa; risultano inoltre avviate le attività propedeutiche allo smaltimento dei rifiuti presenti presso il nuovo sito oggetto di intervento di Pernumia (PD).

Il 2020 ha visto un impegno particolarmente significativo a supporto del Commissario Delegato per l'emergenza derivante dagli eventi atmosferici avversi di ottobre-novembre 2018 (OCDPC n. 558/2019), con gli interventi presso il Lago di Alleghe (BL) ed i Serrai di Sottoguda in Rocca Pietore (BL), nonché dell'Amministratore Unico nella sua qualità di componente del Comitato Tecnico Regionale VIA.

1.2.4 Finanziamento BEI

Si tratta di un finanziamento dell'importo totale di euro 88.000.000, acceso in data 8/11.12.2009, per la realizzazione della quota parte delle infrastrutture acquedottistiche in concessione non assistite da contributi regionali. Come detto, il prestito è coperto da garanzia regionale.

1.2.5 Rispetto delle direttive regionali

In ossequio alle direttive regionali rivolte alle società a partecipazione regionale di cui alla DGR n. 2101 /2014 e ss.mm.ii., è stata compilata e trasmessa alla Regione del Veneto apposita scheda riepilogativa, che ha rappresentato tra l'altro quanto segue.

Lettera A - Affidamento Lavori e servizi

La Società, per l'affidamento di lavori, forniture e servizi opera in applicazione al D.Lgs. 50/2016. Con l'entrata in vigore del Codice dei Contratti Pubblici, si è proceduto alla rivisitazione del regolamento aziendale per il reclutamento di personale, il conferimento di incarichi e collaborazioni, l'affidamento e l'esecuzione di appalti di lavori, servizi e forniture per importi inferiori ai 40.000 euro, approvato con delibera del CdA del 31.1.2017 e successivamente adeguato al d.lgs. n. 56/2017, con determina dell'Amministratore Unico n. 5 del 18.02.2018.

Lettera C - Direttive in materia di personale

Per quanto attiene al personale si evidenzia che nell'esercizio 2020 non ci sono state variazioni nel numero di dipendenti. La Società è dotata di un Regolamento per il reclutamento del personale che recepisce i principi stabiliti dall'art. 35, comma terzo, del d.lgs. n. 165/2001.

In data 14.12.2020 la Società ha sottoscritto con le OO.SS. territoriali l'Accordo integrativo aziendale di secondo livello di Veneto Acque S.p.A., che regola tra l'altro il premio di risultato, in coerenza con quanto richiesto dall'Assemblea dei soci del 28.07.2020.

Lettera D - Direttive in materia di comunicazioni alla Regione.

Su richiesta delle competenti Strutture Regionali, vengono regolarmente trasmesse le informazioni riferite alle direttive emanate dalla Regione per le società partecipate.

Lettera E - Direttive in materia di contenimento della spesa di varia natura.

Le consulenze non coperte da ricavi o non patrimonializzate sono tendenzialmente limitate allo stretto necessario per l'operatività della Società, salvo quanto derivante da situazioni puntuali e contingenti ovvero da esigenze generate da richieste della Regione del Veneto. La relativa voce di spesa si è attestata nell'anno 2020 sul valore di euro 77.697, principalmente per apporti in materia contabile, tributaria e legale. Sono state sostenute spese di rappresentanza per euro 296, mentre non risultano spese per sponsorizzazioni.

Lettera F - Direttiva in merito alla composizione ed ai compensi degli organi societari.

Il compenso vigente previsto per l'Amministratore Unico è stato aggiornato dall'Assemblea dei Soci del 19.09.2018 ed è pari ad euro 20.000. Il compenso è ampiamente inferiore ai limiti previsti dalla DGR 2951/2010 e dall'integrazione della DGR 258/2013. Non sono previsti indennità di funzione e/o rimborsi forfettari delle spese per l'esercizio del mandato.

Lettera L - Direttive in materia di requisiti per la nomina negli organi amministrativi delle società a partecipazione diretta o indiretta.

Veneto Acque detiene la partecipazione di una quota del 8,67% dell'azionariato di S.I.F.A. s.c.p.a. Dopo le dimissioni del Presidente della stessa S.I.F.A., Veneto Acque S.p.A. nel 2020 non ha designato propri rappresentanti presso la partecipata.

1.2.6 Amministrazione trasparente e anticorruzione

Le funzioni di Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza sono ricoperte, in virtù della determina n. 19 del 10.11.2017, dal Responsabile Legale e Uff. Amministrativo della Società, avv. Cristian Novello.

Nel corso dell'anno si è provveduto a tenere aggiornata la sezione "Società trasparente" nel sito istituzionale di Veneto Acque, in linea con quanto disposto dal D.Lgs. 33/2013 e dalle linee guida dell'Autorità Nazionale Anticorruzione, con l'inserimento dei dati obbligatori. È stato inoltre redatto l'aggiornamento del Piano triennale di prevenzione della corruzione (PTPC), approvato in data 30.03.2021 con deliberazione dell'Amministratore Unico. Tale piano costituisce parte speciale del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001. Il 31.03.2021 è stata inoltre pubblicata nel sito istituzionale della Società, entro le scadenze disposte dall'ANAC, la relazione annuale del RPCT.

1.2.7 Decreto Legislativo n. 231/2001

Il Modello Organizzativo aziendale è stato adottato con delibera del C.d.A. del 26.03.2009 e successivamente più volte aggiornato in relazione a nuovi interventi legislativi, come accaduto da ultimo con deliberazione dell'Amministratore Unico del 18.12.2020.

Il Codice Etico è stato parimenti aggiornato in data 18.12.2020.

In tema di D.Lgs. 231/2001, nel corso del 2020, l'Organismo di Vigilanza ha focalizzato l'attenzione, tra l'altro, sulla realizzazione di un audit ambientale affidato ad uno specialista esterno, che ha effettuato sopralluoghi presso i cantieri di Salzano (VE), Alleghe (BL) e Marcon (VE), nonché sulla verifica delle misure adottate ai fini del contenimento del rischio di contagio da "Sars-CoV-2".

1.2.8 Misure per il contenimento della pandemia da SARS-CoV-2

Nel 2020 la Società ha provveduto ad adeguare la propria organizzazione all'evoluzione delle disposizioni delle Autorità sanitarie in materia di contenimento della pandemia da SARS-CoV-2. Più nel

dettaglio, è stata definita una procedura per l'accesso e la fruizione in sicurezza degli spazi aziendali, sono state monitorate e implementate le misure di sicurezza nei cantieri, è stato istituito il Comitato interno ex punto 13 allegato 6 DPCM 26.04.2020 del 25 maggio 2020 ("Comitato Covid") - per la verifica del rispetto dei protocolli di contenimento della diffusione del Covid-19, composto dall'Amministratore Unico (Covid Manager), dal RSPP e dal RLS; si è poi fatto ampio ricorso al lavoro agile.

Principi di redazione

CONTENUTO E CRITERI DI ESPOSIZIONE

Il bilancio è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio.

Come previsto dalla disciplina civilistica, sono stati rispettati i principi di competenza temporale e prudenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter del medesimo testo normativo.

Per ragioni di semplicità e chiarezza espositiva si è ritenuto opportuno non evidenziare a bilancio quelle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico contraddistinte da numeri arabi e lettere minuscole che nell'esercizio 2019 e nel precedente abbiano evidenziato saldo pari a "zero".

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI ISCRIZIONE

I criteri di valutazione utilizzati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 sono conformi alle disposizioni di cui all'art. 2426 del Codice Civile e non si discostano da quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite, in quanto conoscibili, anche se manifestatisi successivamente. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423, 5° comma del Codice Civile in ordine alla possibilità che l'applicazione di una disposizione del Codice Civile in materia di bilancio risulti incompatibile con il criterio di rappresentazione veritiera e corretta.

Per completezza si precisa che la Società non si è avvalsa di alcuna delle deroghe introdotte con riferimento all'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus noto come "Sars-CoV-2".

Cambiamenti di principi contabili

Rinviando per informazioni di maggior dettaglio al successivo paragrafo "Altre informazioni", si segnala sin d'ora che nell'esercizio appena conclusosi, ed in particolare prima del trasferimento delle porzioni funzionalmente autonome del SAVEC a favore dei soggetti Gestori del Servizio Idrico Integrato, la Società ha proceduto ad una opportuna operazione di riclassificazione dei contributi pubblici ricevuti per la realizzazione dell'infrastruttura in parola.

Veneto Acque infatti, che nel periodo 2002-2018 aveva ricevuto complessivamente un importo di euro 99.662.118,84 a titolo di contributi in conto capitale relativi alla costruzione del SAVEC, rilevandoli - secondo quanto concesso dalla disciplina contabile di tempo in tempo in vigore - in distinte aree dello stato patrimoniale, ed in particolare, quanto ad euro 70.341.817,51 fra i risconti passivi, quanto ad euro 22.283.429,33 nel capitale sociale e (quale necessaria conseguenza di tale ultima imputazione), quanto ad euro 7.036.872,00 nel fondo imposte differite.

Al fine di rendere uniforme il trattamento contabile di contributi aventi medesima natura, ma allocati in aree diverse dello stato patrimoniale, la Società ha dunque provveduto alla riclassificazione in un'unica voce - ed in particolare tra i "risconti passivi" - dell'importo complessivo dei contributi in conto capitale ricevuti. Il procedimento adottato e gli effetti contabili dell'operazione sopra descritta sono commentati in sede di analisi delle voci interessate e, come detto, nel successivo paragrafo "Altre informazioni".

Il riallineamento contabile è in ogni caso avvenuto nel rispetto di quanto consentito dal principio contabile O.I.C. n. 29.

RETTIFICHE E RIPRESE DI VALORE

Il valore delle immobilizzazioni la cui durata utile è limitata nel tempo è rettificato in diminuzione attraverso lo strumento dell'ammortamento. In linea generale, gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta sia riscontrata una perdita durevole di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno. Le metodologie analitiche di ammortamento e di svalutazione adottate sono descritte nel prosieguo del presente documento.

RIVALUTAZIONI

La Società non ha operato nel presente e/o in precedenti esercizi rivalutazioni di propri beni.

Correzione di errori rilevanti

Nell'esercizio 2020 non si è verificata la necessità di apportare variazioni alle poste di bilancio per la correzione di errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423-ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente ad eccezione del valore contabile delle residue porzioni funzionalmente autonome del SAVEC che, alla data di chiusura dell'esercizio 2020, non erano state ancora trasferite ai i Gestori del Servizi Idrico Integrato ma che, sussistendo i requisiti di cui al paragrafo 25 dell'O.I.C. n. 16, sono state riclassificate nella posta "Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita", voce specificatamente aggiunta nell'attivo circolante ai sensi di quanto previsto dal comma 3 dell'art. 2423-ter del Codice Civile.

Criteria di valutazione applicati

Per quanto riguarda le singole voci di bilancio, sono stati adottati i criteri di seguito indicati.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è stato ammortizzato in modo sistematico, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del singolo bene o diritto, valutandone il prevedibile concorso alla futura produzione di risultati economici.

Più precisamente, i coefficienti adottati sono i seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Software	20,00%

L'ammortamento è stato operato in conformità ad un piano prestabilito e ritenuto idoneo ad assicurare una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni stesse.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di produzione, aumentato degli eventuali oneri di diretta imputazione, secondo i criteri e nei limiti di cui all'art. 2426 Codice Civile.

Per le immobilizzazioni il cui valore economico alla data di chiusura dell'esercizio risultasse eventualmente - ed in modo durevole - inferiore al costo ammortizzato si procede ad adeguata svalutazione. Anche per l'esercizio 2020, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Le aliquote applicate alle singole categorie di cespiti sono state le seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Fabbricati	3,00%
Impianti generici	10,00%
Mobili e macchine d'ufficio	12,00%
Macchine elettr. ufficio	20,00%
Autovetture	25,00%

Tali aliquote sono ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione dei beni, per tener conto del periodo medio di impiego degli stessi nel processo aziendale; esse non superano in ogni caso quelle ammesse dalla normativa tributaria.

Per completezza, e con particolare riferimento alla voce "*Fabbricati*", si ritiene opportuno specificare che, sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile O.I.C. n. 16, si è provveduto a scorporare il valore dei terreni da quello dei fabbricati. Pertanto, non si è provveduto ad ammortizzare il valore dei suddetti terreni, che sulla base delle disposizioni civilistiche sono da considerarsi beni aventi vita utile illimitata. Il comportamento adottato dalla Società è in linea con quanto previsto anche ai fini fiscali dal comma 7 dell'art. 36 del D.L. 223/2006.

Come negli esercizi precedenti, non si è proceduto all'ammortamento dei beni gratuitamente devolvibili alla Regione Veneto al termine della concessione per la realizzazione del sistema acquedottistico: nessuna delle infrastrutture iscritte nell'aggregato "Immobilizzazioni materiali" alla data di chiusura dell'esercizio è infatti ancora ultimata.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La partecipazione nella società "Sistema Integrato Fusina Ambiente - S.I.F.A. Scpa" è stata valutata secondo il metodo del costo, rettificato ove ritenuto necessario e a fronte di perdite durevoli di valore. Nel processo di ripristino di valore si è valutato come prioritario il rispetto del principio di prudenza, anche in relazione al processo di dismissione della partecipazione attualmente in essere. Il valore di iscrizione a bilancio è supportato da perizia di stima asseverata acquisita nell'esercizio 2019, le cui conclusioni sono considerate ancora attuali. Per maggiori dettagli si rinvia alla descrizione delle Immobilizzazioni Finanziarie nell'Attivo dello Stato Patrimoniale.

Tra le altre immobilizzazioni finanziarie sono stati altresì iscritti i crediti verso i cessionari dei rami d'azienda SAVEC e relativi alla parte dilazionata del pagamento del prezzo di cessione. Tale classificazione è giustificata dal fatto che l'incasso di detto credito risulta correlato al pagamento del debito finanziario contratto dalla Società per la realizzazione dei rami d'azienda ceduti. Il suddetto debito, che per ragioni contrattuali non ha potuto essere trasferito né avrebbe potuto essere anticipatamente estinto, è stato nella sua sostanza neutralizzato da una corrispondente dilazione dei termini di incasso del prezzo di cessione, le cui condizioni sono allineate a quanto previsto nel finanziamento BEI.

Parte di tale credito, iscritto al valore nominale, ha durata residua superiore ai 5 anni.

RIMANENZE

Le rimanenze sono costituite da opere in corso di realizzazione e sono valorizzate utilizzando il criterio dei corrispettivi contrattuali maturati (percentuale di completamento). Il valore così determinato è conforme alle disposizioni dell'articolo 2426 del Codice Civile in materia di valutazione del magazzino.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI DESTINATE ALLA VENDITA

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita iscritte nell'attivo circolante, sono state riclassificate in tale voce ai sensi di quanto previsto dall'O.I.C. n. 16; ciò per tener conto del trasferimento di rami d'azienda perfezionato nel mese di febbraio 2021. La valutazione di tali beni è stata effettuata al prezzo di cessione, espresso al lordo dei contributi ricevuti e trasferiti, in quella sede, con i rami d'azienda. Come previsto dal paragrafo 79 dell'O.I.C. n. 16, le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita non sono state assoggettate ad ammortamento.

CREDITI

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti in bilancio secondo il loro presumibile valore di realizzazione, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del Codice Civile in ordine alla possibilità di non provvedere alla loro valutazione secondo il metodo del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

La Società non vanta crediti in valuta, né crediti esigibili oltre l'esercizio successivo.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

L'iscrizione a bilancio dei saldi dei conti correnti bancari e di cassa è avvenuta per gli importi effettivamente disponibili alla data di chiusura dell'esercizio.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri sono destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Al termine dell'esercizio la Società ha operato una puntuale verifica sulla consistenza di ogni singolo fondo, ed ha effettuato quegli accantonamenti o rettifiche che si sono resi necessari ai fini di una corretta rappresentazione dei rischi o degli oneri futuri, per quanto conoscibili o prevedibili.

Gli accantonamenti sono stati effettuati in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile O.I.C. n. 31, e sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

La posta misura l'effettivo debito maturato nei confronti dei dipendenti della Società nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura dell'esercizio, ed è espresso al netto degli anticipi corrisposti e dei versamenti ai fondi previdenziali. Il fondo riflette l'ammontare delle quote maturate a tutto il 31 dicembre 2020, calcolate in applicazione di quanto disposto dall'art. 2120 del Codice Civile, dal contratto aziendale di lavoro e nel rispetto della normativa fiscale di riferimento.

DEBITI

I debiti sono rilevati al loro valore nominale espresso in euro, avvalendosi anche in questo caso della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del Codice Civile in ordine alla possibilità di non provvedere alla loro valutazione secondo il metodo del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

In tale voce sono accolte passività certe e determinate sia nell'importo che nella data di manifestazione. Per completezza, e salve le informazioni di maggior dettaglio che verranno rese in seguito, si precisa sin d'ora che nel bilancio della Società sono iscritti debiti verso banche con durata residua superiore ai 5 anni; tale quota di debiti è relativa al finanziamento erogato in sette tranche a partire dall'esercizio 2010 dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI) di durata compresa tra i 20 e i 25 anni.

In ossequio a quanto disposto dal punto 19-bis, comma 1, dell'articolo 2427 del Codice Civile, si precisa che l'Azionista non ha erogato finanziamenti a favore della Società.

La Società non ha posizioni debitorie in valuta.

RATEI E RISCOINTI

Nella voce ratei e risconti attivi e passivi sono esclusivamente iscritti proventi e oneri dell'esercizio che avranno manifestazione numeraria in esercizi successivi e ricavi e costi conseguiti o sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

CONTRATTI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La Società non ha in corso contratti di locazione finanziaria.

ISCRIZIONE DEI RICAVI E PROVENTI E DEI COSTI ED ONERI

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti in bilancio al netto di resi, sconti, abbuoni, premi ed eventuali altre poste rettificative e sono riclassificati secondo l'appartenenza alle aree della gestione: caratteristica, finanziaria e tributaria.

I costi ed oneri sono imputati e secondo natura, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile O.I.C. n. 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Le imposte sui redditi sono determinate ed iscritte in conformità alle disposizioni della normativa tributaria in vigore. Nell'esercizio in commento non si sono manifestati effetti di fiscalità differita.

Altre informazioni

CESSIONE RAMI D'AZIENDA SAVEC

Come anticipato nella parte introduttiva del presente documento, l'esercizio 2020 è stato caratterizzato dall'operazione di natura straordinaria rappresentata dal trasferimento delle singole porzioni funzionalmente autonome dell'infrastruttura nota come SAVEC. Nel 2020 la Società ne ha infatti completato la costruzione ed il collaudo, ed ha perfezionato - nel mese di dicembre 2020 - il trasferimento ai GSII della maggioranza dei singoli rami d'azienda che la compongono. In data 26 febbraio 2021 è stata poi realizzata la cessione anche delle restanti porzioni aziendali.

Nel rispetto della disciplina di settore e delle direttive autorizzatorie impartite dalla Regione del Veneto, il trasferimento dei singoli rami è avvenuto ad un prezzo pari al costo capitalizzato nel corso degli anni di realizzazione dell'infrastruttura nel suo insieme, espresso al netto dei contributi in conto capitale ricevuti per la realizzazione delle opere, che sono stati attribuiti proporzionalmente ad ogni singolo ramo.

Sul punto si precisa che, come anticipato in precedenza, la cessione dei suddetti rami aziendali è stata preceduta da una complessiva operazione di riclassificazione dei menzionati contributi, operazione resasi necessaria al fine di allocare gli stessi in un'unica voce, in via funzionale al loro successivo trasferimento ai Gestori del Servizio Idrico Integrato nell'ambito delle cessioni di rami d'azienda. I contributi ricevuti erano infatti allocati in parte nella voce "capitale sociale", in parte nella voce "risconti passivi" ed in altra parte (a seguito di correzione operata nell'esercizio 2017 di precedenti errori contabili) nella voce "fondo per imposte differite".

Per ottenere un'omogenea classificazione dei contributi ricevuti, si è dunque proceduto:

- a. ad una riduzione volontaria di capitale sociale ex art. 2445 c.c. di euro 22.283.500, volta a scorporare dal capitale la parte dei contributi allo stesso allocata in esercizi precedenti. L'importo corrispondente è stato riallocato ad apposita riserva disponibile;
- b. la riserva così creata (euro 22.283.500), in uno con il fondo imposte differite iscritto a fronte di precedente correzione di errore contabile ma avente a propria volta natura di contributo (euro 7.036.801) è stata in seguito riclassificata tra i risconti passivi, che hanno così raggiunto l'importo di euro 99.662.118,84, corrispondente all'importo complessivo dei contributi ricevuti per la realizzazione dell'infrastruttura;
- c. tale ultimo importo è stato integralmente trasferito con i singoli rami d'azienda; più nel dettaglio, una quota dello stesso pari ad euro 80.698.191 è stata trasferita con le cessioni di ramo d'azienda perfezionate nel dicembre 2020 e la residua quota è stata trasferita con le cessioni di rami d'azienda perfezionate nel febbraio 2021.

Per effetto delle cessioni di rami d'azienda concluse nel 2020, il presente bilancio incorpora inoltre:

- d. una riduzione delle immobilizzazioni materiali in misura corrispondente a quella del valore netto contabile delle opere e dei diritti ceduti (euro 137.815.379) con:

- l'iscrizione di un credito nei confronti dei gestori per il pagamento dilazionato del prezzo di cessione (euro 46.185.855);
 - un incremento delle disponibilità liquide per il versamento da parte dei gestori di complessivi euro 10.931.333, parte del prezzo di cessione riconosciuto upfront;
 - una riduzione di euro 80.698.191 della voce "risconti passivi" per i contributi ricevuti per la realizzazione del SAVEC e trasferiti con l'infrastruttura;
- e. infine, la già menzionata riclassificazione nella voce "Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita" dei due rami d'azienda ceduti nel mese di febbraio 2021.

Per maggior chiarezza, nella tabella che segue sono evidenziate le variazioni intervenute per effetto delle operazioni sopra descritte.

	Riduzione Capitale 10.09.2020 (a)	Ricollocazione Contributi 16.12.2020 (b-c)	Cessione rami d'azienda SAVEC 30.12.2020 (d)	Riclassificazione Rami SAVEC 31.12.2020 (e)	Totale variazione (e=a+b+c+d+e)
Rami d'azienda SAVEC	-	-	(137.815.379)	(32.386.362)	(170.201.741)
Crediti verso GSII	-	-	46.185.855		46.185.855
Immob. destinate vendita	-	-		32.386.362	32.386.362
Disponibilità liquide	-	-	10.931.333		10.931.333
Totale attivo	-	-	(80.698.191)	-	(80.698.191)
Capitale sociale	(22.283.500)	-	-	-	(22.283.500)
Riserva straordinaria	-	71	-	-	71
Riserva riduzione capitale	22.283.500	(22.283.500)	-	-	-
Patrimonio netto	-	(22.283.429)	-	-	(22.283.429)
Fondi per rischi e oneri	-	(7.036.872)	-	-	(7.036.872)
Ratei e risconti passivi	-	29.320.301	(80.698.191)	-	(51.377.890)
Totale Passivo e netto	-	-	(80.698.191)	-	(80.698.191)

In sede di commento delle singole poste di bilancio influenzate dalle menzionate operazioni è resa ulteriore specifica informativa.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Il bilancio dell'esercizio 2020 si chiude con un risultato positivo prima delle imposte di euro 3.431.674 e dopo le imposte di euro 2.313.965: si richiama il paragrafo 1.2.1 per la disamina della genesi del risultato.

Il Margine Operativo Lordo (MOL) è pari ad euro 5.593.728, con un incremento di euro 2.708.955 (+48%) rispetto all'esercizio precedente.

La Società gode di una situazione di stabile equilibrio finanziario, e gestisce un ragguardevole portafoglio-commesse, che ne assicura la piena attività per i prossimi esercizi.

Il budget per l'esercizio 2021 prevede il conseguimento di un adeguato risultato economico, ed il mantenimento di una solida dotazione patrimoniale e finanziaria, riconducibile anche al permanere del contributo in conto esercizio da parte della Regione del Veneto. Tale trend, secondo le previsioni della Società, ha carattere di stabilità anche in una prospettiva di più lungo termine.

Il settore in cui opera la Società risente in misura marginale, infine, dell'impatto derivante dalla diffusione del virus noto come "Sars-CoV-2".

In considerazione dei concordanti elementi che precedono, l'Amministratore Unico ha pertanto predisposto il presente bilancio adottando il presupposto della continuità aziendale, inteso quale capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo ad un periodo di almeno 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nota integrativa abbreviata, attivo

L'analisi delle singole componenti dell'attivo è resa nei paragrafi che seguono.

Immobilizzazioni

Il saldo delle immobilizzazioni alla data di chiusura dell'esercizio 2020 è pari ad euro 58.570.879.

Movimenti delle immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni e per ciascuna voce è stato specificato:

§ il costo storico;

§ le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;

§ le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;

§ le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;

§ la consistenza finale dell'immobilizzazione

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	23.086	170.340.019	2.600.000	172.963.105
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.286	567.747		578.033
Svalutazioni	-	-	1.560.000	1.560.000
Valore di bilancio	12.800	169.772.272	1.040.000	170.825.072
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	11.810.690	46.185.855	57.996.545
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	(32.386.362)	-	(32.386.362)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	137.815.379	-	137.815.379
Ammortamento dell'esercizio	3.200	45.798		48.998
Totale variazioni	(3.200)	(158.436.849)	46.185.855	(112.254.194)
Valore di fine esercizio				
Costo	19.936	11.948.967	48.785.855	60.754.758
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.336	613.543		623.879
Svalutazioni	-	-	1.560.000	1.560.000
Valore di bilancio	9.600	11.335.424	47.225.855	58.570.879

Nella tabella che precede alla voce "Riclassifiche (del valore di bilancio)" è riportato il valore contabile dei rami d'azienda SAVEC ceduti nel mese di febbraio 2021 e riclassificati nell'apposita voce dell'Attivo circolante "Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita".

Immobilizzazioni immateriali

La voce in esame comprende costi di utilità pluriennale, in quanto riferiti a fattori produttivi i cui benefici economici si realizzano anche in esercizi successivi rispetto a quello di sostenimento del costo.

Il saldo della voce in commento può essere così sintetizzato:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	9.600	12.800	(3.200)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La dinamica delle voci classificate tra le *Immobilizzazioni Immateriali* è esplicitata come segue.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	19.936	3.150	23.086
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.136	3.150	10.286
Valore di bilancio	12.800	-	12.800
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	3.200	-	3.200
Totale variazioni	(3.200)	-	(3.200)
Valore di fine esercizio			
Costo	19.936	-	19.936
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.336	-	10.336
Valore di bilancio	9.600	-	9.600

Di seguito è resa l'analisi delle singole componenti.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili (B I 4)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Concessione licenze, marchi e diritti simili	19.936	19.936	0
(Fondo ammortamento Concessione licenze, marchi e diritti simili)	(10.336)	(7.136)	(3.200)
Totale	9.600	12.800	(3.200)

L'importo della posta in oggetto, indicato in bilancio al netto del fondo ammortamento, è costituito dai costi per l'acquisto di licenze connesse all'utilizzo di software.

Altre immobilizzazioni immateriali (B I 7)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Oneri pluriennali su mutui	-	3.150	(3.150)
(Fondo ammortamento Oneri pluriennali su mutui)	-	(3.150)	3.150
Totale	-	-	-

Nell'esercizio 2020 la Società ha provveduto all'elisione contabile degli oneri pluriennali che risultavano già interamente ammortizzati alla data di chiusura dell'esercizio precedente; essi si riferivano alle spese accessorie sostenute per il finanziamento ipotecario utilizzato per l'acquisto dell'immobile ove è sita la sede sociale e ove si svolge l'attività operativa della Società.

* * * * *

Solo per completezza si precisa che non è stato necessario operare svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile O.I.C. n. 9 e secondo il prudente apprezzamento dell'Organo Amministrativo, non sono stati riscontrati indicatori di loro potenziale perdita di valore.

Immobilizzazioni materiali

Il saldo delle immobilizzazioni materiali alla data di chiusura dell'esercizio 2020 è riassumibile come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Immobilizzazioni materiali	11.335.424	169.772.272	(158.436.848)

Il valore delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2020 incorpora gli effetti della cessione dei rami d'azienda SAVEC, degli incrementi relativi all'avanzamento delle condotte acquedottistiche in area PFAS e degli ammortamenti di periodo.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La dinamica delle voci classificate tra le *Immobilizzazioni Materiali* è rappresentata come segue:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.563.588	19.772	57.703	168.698.955	170.340.019
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	280.616	19.408	57.703	210.019	567.747
Valore di bilancio	1.282.972	364	-	168.488.936	169.772.272
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	11.810.690	11.810.690
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(19.342)	-	-	(32.367.020)	(32.386.362)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	291.496	-	-	137.523.883	137.815.379
Ammortamento dell'esercizio	30.066	364	-	15.368	45.798
Totale variazioni	(340.904)	(364)	-	(158.095.581)	(158.436.849)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.252.750	19.772	57.703	10.618.742	11.948.967
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	310.682	19.772	57.703	225.386	613.543
Valore di bilancio	942.068	-	-	10.393.356	11.335.424

La voce "Riclassifiche (del valore di bilancio)" anche in questo caso riporta il valore contabile dei rami d'azienda SAVEC ceduti in data 26 febbraio 2021.

L'analisi delle singole componenti è resa nei paragrafi che seguono.

Terreni e fabbricati (B II 1)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Terreni	-	310.838	(310.838)
(Fondo ammortamento terreni)	-	-	-
Totale terreni	-	310.838	(310.838)
Fabbricati: Ufficio Via Torino	1.002.200	1.002.200	-
Area terreno scorporata	250.550	250.550	-
(Fondo ammortamento fabbricati)	(310.682)	(280.616)	(30.066)
Totale fabbricati: Ufficio Via Torino	942.068	972.134	(30.066)
Totale	942.068	1.282.972	(340.904)

La voce in commento si riferisce interamente al fabbricato ad uso ufficio di Via Torino a Venezia-Mestre, ove è stabilita la sede della Società. La variazione dell'esercizio si riferisce, quanto ad euro 310.838 alla riduzione per la cessione (euro 291.496) e riclassificazione (euro 19.342) dei terreni e fabbricati facenti parte dei rami d'azienda SAVEC e, quanto ad euro 30.066, all'ammortamento di periodo del valore del fabbricato al netto dello scorporo del valore dei terreni.

Impianti e macchinari (B II 2)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Impianti telefonici	12.498	12.498	-
(Fondo ammortamento impianti telefonici)	(12.498)	(12.498)	-
Totale impianti telefonici	-	-	-
Altri impianti generici	7.274	7.274	-
(Fondo ammortamento altri impianti generici)	(7.274)	(6.910)	(364)
Totale altri impianti generici	-	364	(364)
Totale	-	364	(364)

La variazione della voce "Impianti e macchinari" si riferisce esclusivamente all'ordinario processo di ammortamento.

Attrezzature industriali e commerciali (B II 3)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
-----------	------	------	------------

Attrezzatura specifica	54.487	54.487	-
(Fondo ammortamento attrezzatura specifica)	(54.487)	(54.487)	-
Totale attrezzatura specifica	-	-	-
Attrezzatura varia e minuta	3.216	3.216	-
(Fondo ammortamento attrezzatura varia e minuta)	(3.216)	(3.216)	-
Totale attrezzatura varia e minuta	-	-	-
Totale	-	-	-

La posta, invariata rispetto al precedente esercizio, presenta un saldo pari a "zero", come conseguenza della intervenuta conclusione dell'ammortamento dei costi relativi all'acquisto di attrezzature varie utilizzate presso la sede della Società.

Altri beni (B II 4)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Beni gratuitamente devolvibili	10.348.296	168.452.900	(158.104.604)
(Fondo ammortamento beni gratuitamente devolvibili)	-	-	-
Totale beni gratuitamente devolvibili	10.348.296	168.452.900	(158.104.604)
Mobili e macchine ordinarie ufficio	110.911	110.011	900
(Fondo ammortamento mobili e ordinarie ufficio)	(107.109)	(106.284)	(825)
Totale mobili e macchine ordinarie ufficio	3.802	3.727	75
Macchine elettroniche ufficio	89.789	82.800	6.989
(Fondo ammortamento macchine elettroniche ufficio)	(70.051)	(64.801)	(5.249)
Totale macchine elettroniche ufficio	19.738	17.999	1.739
Radiotelefoni	2.088	2.088	-
(Fondo ammortamento radiotelefoni)	(2.088)	(2.088)	-
Totale radiotelefoni	-	-	-
Autoveicoli	67.658	51.156	16.502
(Fondo ammortamento autoveicoli)	(46.139)	(36.846)	(9.293)
Totale autoveicoli	21.519	14.310	(7.209)

Totale	10.393.356	168.488.936	(158.095.581)
---------------	-------------------	--------------------	----------------------

La voce nel suo insieme è riferita essenzialmente ai "Beni gratuitamente devolvibili" a favore della Regione del Veneto, della cui realizzazione la Società si è occupata negli anni passati e continuerà ad occuparsi negli anni a venire nel quadro della concessione MoSAV con la stessa Regione del Veneto. Più nel dettaglio, la variazione delle immobilizzazioni materiali si riferisce principalmente al combinato effetto della riduzione per la cessione dei rami d'azienda SAVEC (euro 167.758.726) e dell'avanzamento delle opere relative all'intervento acquedottistico in area PFAS (euro 9.654.123). La tabella che segue riepiloga la variazione complessiva della voce "*Beni gratuitamente devolvibili*":

Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Decrem.	Consist. finale	Variazione
Opera acquedottistica SAVEC	167.758.726	2.132.177	169.890.904	-	(167.758.726)
Subtotale infrastruttura SAVEC	167.758.726	2.132.177	169.890.904		-(167.758.726)
Condotta Lonigo-Brendola-Montecchio (Area PFAS)	532.149	9.186.772	-	9.718.921	9.186.772
Condotta Brendola-Piazzola Brenta (Area PFAS)	14.495	228.626	-	243.121	228.626
Condotta VI Ovest - VI Est A6-A4 (Area PFAS)	-	84.074	-	84.074	84.074
Condotta VI Est - Piazzola A4-A1 (Area PFAS)	-	388	-	388	388
Altre spese non ricond. singole tratte (Area PFAS)	-	154.263	-	154.263	154.263
Subtotale infrastruttura Area PFAS	546.644	9.654.123	-	10.200.767	9.654.123
Valdastico Sud	130.090	-	-	130.090	-
Taglio di Po-Ponte Molo	17.440	-	-	17.440	-
Subtotale altre opere	147.530	-	-	-	147.530
Totale	168.452.900	11.786.300	168.890.904	10.348.296	(158.104.603)

Il decremento della voce in commento, pari a complessivi euro 169.890.904, si riferisce come detto quanto ad euro 137.523.883 alla cessione dei rami d'azienda SAVEC ai Gestori del Servizio Idrico Integrato e quanto ad euro 32.367.020 alla riclassificazione tra le "Immobilizzazioni destinate alla vendita" delle porzioni funzionalmente autonome del SAVEC cedute nel corso dello scorso mese di febbraio 2021.

Quanto agli incrementi dell'esercizio, pari a complessivi euro 11.786.300, essi si riferiscono ai costi sostenuti per la realizzazione delle infrastrutture attraverso l'impiego di fattori produttivi esterni (consulenze tecniche, esecuzione lavori, commissioni di collaudo, oneri accessori di diretta imputazione) ed interni all'impresa (direzione lavori e coordinamento della sicurezza delle porzioni delle opere acquedottistiche, con impiego di proprio personale dipendente), espressi al netto del decremento della voce, pari ad euro 18.484, per le opere di interesse comune tra la Società, "Acquevenete S.p.A." e "E.T.R.A. S.p.A."

Tali beni sono stati iscritti a bilancio sulla base dei costi sostenuti alla data di chiusura dell'esercizio.

* * * * *

Per ciò che riguarda la quota residua della voce in commento, si specifica che i nuovi acquisti sono essenzialmente riferiti ad hardware per l'ufficio (euro 6.989) ed a un autoveicolo (euro 16.502).

* * * * *

Si evidenzia che anche per le immobilizzazioni materiali non si è reso necessario operare svalutazioni ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile O.I.C. n. 9, non sono stati riscontrati indicatori di loro potenziali perdite di valore.

Immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Immobilizzazioni finanziarie	47.225.855	1.040.000	46.185.855

Nel dettaglio la voce in commento è composta come segue.

Partecipazioni in altre imprese (B III 1d-bis)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Partecipazioni in altre imprese	2.600.000	2.600.000	-
(F.do sval.partec. in altre imprese)	(1.560.000)	(1.560.000)	-
Totale	1.040.000	1.040.000	-

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
Sistema Integrato Fusina Ambiente - S.I. F.A. Scpa	Via delle Industrie n. 17 /A 30175 Venezia Marghera	03628140273	30.000.000	1.875.652	36.387.505	1.892.150	1.040.000

La voce in commento è interamente formata dalla partecipazione nella società "Sistema Integrato Fusina Ambiente - S.I.F.A. Scpa", con sede a Venezia Mestre e Fondo Consortile pari a euro 30.000.000, di cui la Veneto Acque detiene l'8,67% del capitale sociale, rappresentato da n. 26.000 azioni del valore nominale di euro 100,00 cadauna.

Si ricorda come a seguito del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie della stessa, nel bilancio di esercizio 2014 si era proceduto in via cautelativa a svalutare integralmente il valore della partecipazione iscritto all'attivo dello Stato Patrimoniale. Successivamente la partecipata ha rivisto il proprio modello di business, che è attualmente costruito su basi più solide e che prevedono il permanere di una condizione di equilibrio economico e finanziario della gestione. Pertanto, nell'esercizio 2018 la Società ha ritenuto di procedere ad un pur parziale ripristino di valore della partecipazione nella misura di euro 1.040.000.

Nell'esercizio 2019 la partecipata ha conseguito un risultato d'esercizio di segno positivo di euro 1.875.652.

Per ragioni di completezza, si precisa che, in attuazione del Piano di Razionalizzazione delle partecipazioni detenute dalla Regione Veneto, nel corso del 2019 Veneto Acque S.p.A. ha avviato la procedura di dismissione della partecipazione; ad oggi la procedura è ancora in corso. In tale ambito, e nel medesimo esercizio 2019, la Società ha acquisito perizia asseverata di stima sul valore della

partecipazione alla data del 31.12.2018, dalla quale risulta un valore pari ad euro 2.741.000. Ciò nondimeno, in ossequio al principio di prudenza e tenuto conto della chiara separazione tra i concetti di "valore" e "prezzo" della partecipazione, si è ritenuto di non procedere ad ulteriori ripristini di valore della partecipazione stessa.

Crediti immobilizzati verso altri (B III 2d-bis)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Crediti verso altri	46.185.855	-	46.185.855
Totale	46.185.855	-	46.185.855

Come già indicato in precedenza, e per le ragioni ivi espresse, la voce in commento si riferisce al pagamento dilazionato del prezzo di cessione dei rami d'azienda SAVEC. La quota del credito con scadenza oltre l'esercizio successivo è pari ad euro 43.960.957; quella oltre il quinto esercizio successivo è pari ad euro 34.247.242.

* * * * *

Ai sensi di quanto richiesto dall'art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del Codice Civile, si precisa che la Società non ha nel proprio attivo immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*.

Attivo circolante

Iscritto per complessivi euro 60.318.532 l'Attivo circolante risulta suddiviso come segue:

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze di lavori in corso su ordinazione.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	1.970.846	831.362	2.802.208
Totale rimanenze	1.970.846	831.362	2.802.208

La voce si riferisce alle commesse in corso di esecuzione.

La composizione e la movimentazione della voce sono rappresentabili nel dettaglio come segue:

Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Decrem.	Consist. finale	Variazione
Prestazioni legate al MOSAV/SAVEC	163.791	-	163.791	-	(163.791)
Subtotale prestazioni legate al MOSAV/SAVEC	163.791	-	163.791	-	(163.791)
Messa in sicurezza ex scarica Comune di Salzano (VE)	1.280.777	204.846	-	1.485.623	204.846
Tratto marginamento fronte "Alcoa e Enel"	203.349	184.241	-	387.590	184.241
Tratto marginamento fronte "Darsena della rana"	-	3.093	-	3.093	3.093
Attività rimozione rifiuti Ex Impianto Nuova Esa - Fase 3	254.260	429.739	-	683.999	429.739
Attività rimozione rifiuti Ex Impianto Nuova Esa - Fase 4	34.298	133.451	-	167.749	133.451
Altre attività	3.006	17.919	-	20.925	17.919
Subtotale prestazioni ambientali	1.775.690	973.289	-	2.748.979	973.289

Acquedotto Montecchio-Brendola, Acque del Chiampo S.p.a	20.110	13.938	-	34.048	13.938
Fognatura Montecchio, Medio Chiampo S.p.a	2.361	10.088	-	12.449	10.088
Subtotale prestazioni acquedottistiche	22.471	24.026	-	46.497	24.026
Servizi tecnico amministrativi	8.895	6.733	8.895	6.733	(2.162)
Subtotale servizi tecnico amministrativi	8.895	6.733	8.895	6.733	(2.162)
Totale	1.970.846	1.004.048	172.686	2.802.209	831.362

Più nel dettaglio:

- § le Prestazioni legate al MOSAV/SAVEC si riferiscono alle attività poste in essere da Veneto Acque per la gestione dei lavori del serbatoio di accumulo, di interesse comune con le società Acquevenete S.p.A. ed E.T.R.A. S.p.A.;
- § la commessa "Messa in sicurezza ex discarica Comune di Salzano (VE)" si riferisce all'attività di realizzazione delle opere di messa in sicurezza permanente e bonifica in situ della ex discarica di Sant'Elena di Robegano nel Comune di Salzano (VE);
- § la commessa "Messa in sicurezza delle sponde "Fusina" e "Nuovo Petrolchimico"" si riferisce alla realizzazione da parte della Società degli interventi di messa in sicurezza dei tratti di marginamenti non completati presso le isole "Nuovo Petrolchimico" e "Fusina";
- § la commessa "Attività di rimozione rifiuti Ex Impianto Nuova Esa - Fase 3" si riferisce alla prosecuzione, da parte di Veneto Acque S.p.A., delle attività di caratterizzazione analitica, di rimozione e smaltimento definitivo dei rifiuti, anche pericolosi, presenti nell'area ove è ubicato l'impianto denominato "ex Nuova Esa", sito ricompreso parte in Comune di Marcon (VE) e parte in Comune di Mogliano Veneto (TV);
- § la commessa "Attività di rimozione rifiuti Ex Impianto Nuova Esa - Fase 4" si riferisce, come per la precedente commessa, alla prosecuzione dell'attività di rimozione dei rifiuti a fronte delle ulteriori disponibilità finanziaria pari a € 2.500.000,00, di cui alla DGR n. 152 del 6/11/2018;
- § la commessa "Acquedotto Montecchio-Brendola, Acque del Chiampo S.p.A." si riferisce all'attività di progettazione, direzione lavori e di stazione appaltante relativamente ai lavori di posa di una condotta parallela all'area in cui è previsto il passaggio della condotta emergenziale Lonigo-Brendola a seguito di una apposita convenzione stipulata con il gestore Acque del Chiampo S.p.A.;
- § la commessa "Fognatura Montecchio, Medio Chiampo S.p.A." si riferisce, come per l'opera precedente, all'attività di progettazione, direzione lavori e di stazione appaltante relativamente all'intervento denominato "nuova fognatura nera nella lottizzazione Signolo del Comune di Montebello Vicentino" realizzato parallelamente all'area in cui è previsto il passaggio della condotta emergenziale Lonigo-Brendola a seguito di una apposita convenzione stipulata con il gestore Medio Chiampo S.p.A..

Si ricorda che la valutazione dello stato di avanzamento delle commesse è stata operata con il criterio della percentuale di completamento, considerando quindi il margine di commessa maturato per ciascuna opera. Per la determinazione dello stato di avanzamento dei lavori si è utilizzato il metodo del costo sostenuto (cost to cost), attribuendo sia i costi esterni (lavori, consulenze, ecc.) sia quelli interni direttamente imputabili alle commesse (personale dipendente).

Nel corso dell'esercizio 2020 alla Società sono state assegnate ulteriori attività che al termine dell'esercizio non risultano ancora aver generato costi. Esse si riferiscono agli interventi:

- § di messa in sicurezza e gestione della discarica di Pescantina (VR);
 § di decommissioning degli impianti alimentati a biogas in un impianto sito nel Comune di Bagnolo di Po' (RO);
 § di risanamento ambientale dell'area Nuova Esa- Fase 5.

Per l'esecuzione di tali commesse la Società ha sottoscritto nell'esercizio 2020 apposite convenzioni. In relazione alle attività sopraindicate, maggiori informazioni saranno fornite nel successivo paragrafo "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale".

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	32.386.362	-	32.386.362

La dinamica della voce in commento è rappresentata nella tabella che segue:

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	32.386.362	32.386.362

Come già anticipato nella parte introduttiva del presente documento, la posta è interamente riferita al valore netto contabile delle porzioni funzionalmente autonome del SAVEC, che, come detto, è stato oggetto di compravendita in data 26 febbraio 2021.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Crediti	3.451.050	2.206.761	1.244.289

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	900.636	339.128	1.239.764	1.239.764
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	66.538	(37.738)	28.800	28.800
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	897.414	(9.773)	887.641	887.641
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	342.173	952.672	1.294.845	1.294.845
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.206.761	1.244.289	3.451.050	3.451.050

Crediti verso clienti (C II 1)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Crediti verso clienti nazionali	325.000	302.823	22.177

Fatture da emettere verso clienti nazionali	914.764	597.812	316.952
Totale	1.239.764	900.636	339.128

La posta si riferisce interamente a crediti a breve termine derivanti dagli accordi per la gestione sperimentale dei singoli rami dell'infrastruttura SAVEC intercorsi con i Gestori del Servizi Idrico Integrato territorialmente interessati (euro 876.682), per l'attività svolta dalla Società nelle commesse emergenziali di difesa del suolo (euro 180.804) e per attività dalla stessa poste in essere per la gestione dei lavori del serbatoio di accumulo di interesse comune con le società Acquevenete S.p.A. ed E.T.R.A. S.p.A. (euro 182.278).

Crediti verso enti controllanti (C II 4)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Crediti verso Regione Veneto	28.800	66.538	(37.738)
Totale	28.800	66.538	(37.738)

La voce in commento è composta da crediti verso la controllante Regione Veneto e si riferisce interamente al contributo assegnato alla Società a seguito della D.G.R. n. 933 del 2020 e finalizzato ad assicurare il supporto al funzionamento del Comitato Tecnico Regionale VIA.

Crediti tributari (C II 5 bis)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Crediti tributari IVA	87.539	97.239	(9.699)
Crediti tributari per rimborsi imposte	800.102	800.102	-
Crediti tributari per imp. sostitutive TFR	-	73	(73)
Totale	887.641	897.414	(9.772)

Tali crediti, per propria natura, risultano integralmente e formalmente esigibili entro l'esercizio successivo. Per quanto riguarda la voce "Crediti tributario per rimborsi imposte", essa si riferisce al credito IRES maturato fino al 31.12.2017 chiesto a rimborso nell'esercizio 2018.

Crediti verso altri (C II 5 quater)

Il dettaglio della voce in esame viene reso nel prospetto che segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Crediti Commissario Delegato OCDPC 558/2018	104.161	189.937	(85.776)
Anticipi a fornitori	1.111.250	64.094	1.047.156
Depositi cauzionali	39.506	38.223	1.284
Anticipi a professionisti	23.956	31.762	(7.806)
Crediti diversi	40.321	42.506	(2.185)
(Fondo svalutazione crediti diversi)	(24.349)	(24.349)	-
Totale	1.294.845	342.173	952.672

Più nel dettaglio:

§ i crediti verso il Commissario Delegato OCDPC 558/2018 si riferiscono a pagamenti di professionisti effettuati dalla Società per conto del Commissario Delegato ai sensi dell'art. 13 della Convenzione sottoscritta per gli interventi emergenziali di sicurezza idraulica e ripristino ambientale nella provincia di Belluno;

§ gli anticipi a fornitori sono costituiti da acconti a fornitori per studio e progettazioni ambientali;

§ gli anticipi a professionisti si riferiscono per la maggior parte ad acconti versati a legali per le controversie in corso;

§ i crediti diversi sono principalmente costituiti da crediti di natura chirografaria, interamente svalutati, che la Società vanta nei confronti degli ex-soci falliti I.T.I.N. S.p.A. e CO.GE.I. S.p.A. (euro 24.349), da crediti da riparto di liquidazione della società M.E.I. S.r.l. (euro 13.580) e crediti per interessi attivi bancari (Euro 2.421).

Non sussistono crediti nominalmente esigibili oltre l'esercizio successivo.

Disponibilità liquide

La posta di riferisce ai saldi attivi di conto corrente e alle disponibilità di cassa esistenti alla chiusura d'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	16.949.564	4.729.021	21.678.585
Denaro e altri valori in cassa	182	145	327
Totale disponibilità liquide	16.949.746	4.729.166	21.678.912

L'incremento dell'esercizio è legato all'incasso, nel mese di dicembre 2020, della parte upfront del corrispettivo per la cessione dei rami d'azienda SAVEC.

* * * * *

Per una compiuta analisi dei flussi, si è predisposto il rendiconto finanziario, che costituisce parte integrante del presente documento.

Ratei e risconti attivi

Nel prospetto che segue viene fornito il dettaglio della voce in analisi:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	18.136	2.843	20.979
Totale ratei e risconti attivi	18.136	2.843	20.979

I *risconti attivi* si riferiscono essenzialmente alla quota di competenza 2021 per servizi assicurativi (16.915) e a canoni utilizzo licenze (euro 3.475).

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio 2020 la Società ha imputato ai corrispondenti valori dei beni iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale esclusivamente gli oneri finanziari strettamente attribuibili alle opere realizzate o in corso di realizzazione, per un importo complessivo di euro 2.201.960.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il valore complessivo del patrimonio netto alla data di chiusura dell'esercizio 2020 ammonta ad euro 8.015.936, importo che già incorpora l'utile d'esercizio di euro 2.313.965. Maggior dettaglio della composizione dell'aggregato in commento è reso nei paragrafi che seguono.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	27.415.100	-	-	22.283.500	-		5.131.600
Riserva legale	11.500	16.430	-	-	-		27.930
Altre riserve							
Riserva straordinaria	136.182	312.180	70	-	-		448.432
Riserva da riduzione capitale sociale	94.008	-	-	-	-		94.008
Varie altre riserve	-	-	-	-	1		1
Totale altre riserve	230.190	312.180	70	-	1		542.441
Utile (perdita) dell'esercizio	328.610	(328.610)	-	-	-	2.313.965	2.313.965
Totale patrimonio netto	27.985.400	-	70	22.283.500	1	2.313.965	8.015.936

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel prospetto che segue sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	5.131.600	Capitale		-
Riserva legale	27.930	Utili	B	27.930
Altre riserve				
Riserva straordinaria	448.432	Utili	A;B;C	448.432
Riserva da riduzione capitale sociale	94.008	Capitale	B	94.008
Varie altre riserve	1	Capitale		1
Totale altre riserve	542.441	Capitale		542.441
Totale	5.701.971			570.371
Quota non distribuibile				121.938
Residua quota distribuibile				448.433

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

A/) Capitale sociale

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Capitale sociale	5.131.600	27.415.100	(22.283.500)
Totale	5.131.600	27.415.100	(22.283.500)

A seguito della già illustrata operazione di riduzione volontaria adottata con delibera di assemblea straordinaria del 10 settembre 2020, il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è attualmente pari ad euro 5.131.600, suddiviso in 51.316 azioni da 100 euro ciascuna.

A/IV) Riserva legale

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Riserva legale	27.930	11.500	16.430
Totale	27.930	11.500	16.430

La variazione della posta in commento si riferisce all'accantonamento, operato ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, di quota parte dell'utile prodotto nell'esercizio precedente.

A/VII) Altre riserve

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Riserva straordinaria	448.432	136.182	312.250
Riserva da riduzione capitale sociale	94.008	94.008	-
Riserva arrotondamento all'unità di Euro	1	-	1
Totale	542.441	230.190	312.251

La variazione della voce "Riserva Straordinaria" è generata dalla destinazione dell'utile realizzato nel precedente esercizio, giusta delibera assembleare assunta il 28 luglio 2020 in sede di approvazione del bilancio 2019 e dalla destinazione di euro 67 per motivi di arrotondamento, a seguito della menzionata operazione di riduzione di capitale sociale avvenuta il 10 settembre 2020.

A/IX) Utile (Perdita) d'esercizio

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Utile (Perdita) d'esercizio	2.313.965	328.610	1.985.355
Totale	2.313.965	328.610	1.985.355

Nell'esercizio 2020 la Società ha prodotto un utile ante imposte di euro 3.431.674 e un utile netto di euro 2.313.965.

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	7.036.872	754.400	7.791.272
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	40.000	40.000
Utilizzo nell'esercizio	7.036.872	115.000	7.151.872
Totale variazioni	(7.036.872)	(75.000)	(7.111.872)
Valore di fine esercizio	-	679.400	679.400

Fondo per rischi e oneri per imposte, anche differite (B 2)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Fondo imposte differite IRES	-	7.036.872	(7.036.872)
Totale	-	7.036.872	(7.036.872)

La posta in commento accoglieva la fiscalità differita IRES sui contributi in conto capitale ricevuti dalla Regione Veneto per la realizzazione del SAVEC fino all'anno 2004 (euro 29.320.301) contabilizzati nel Patrimonio Netto. Nell'esercizio 2020 la consistenza del fondo per imposte differite è stata ridotta per naturale conseguenza della precedentemente descritta riclassificazione tra i risconti passivi della parte dei contributi ricevuti precedentemente iscritta a capitale.

Fondo per rischi e oneri altri (B 4)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Altri fondi per rischi e oneri differiti	679.400	754.400	(75.000)
Totale	679.400	754.400	(75.000)

Il saldo alla data di chiusura dell'esercizio rappresenta:

- § l'accantonamento di euro 200.000 riferito alla causa pendente in Corte d'Appello di Venezia in relazione all'infortunio occorso nell'anno 2006 al sig. S.G. ed alla causa avanti al Tribunale di Rovigo per il recupero delle prestazioni anticipate all'infortunato da INAIL, recentemente definita con sentenza n. 79/20 del 21.04.2020. L'importo del fondo è stato ridotto di euro 200.000, in considerazione della sentenza da ultimo citata e della transazione intervenuta con gli assicuratori Lloyd's. Il mantenimento di un importo residuo nel fondo rischi si deve alla necessità di considerare parte dei contenuti della sentenza resa dal Tribunale di Rovigo, da cui risultano somme la cui debenza a terzi a titolo di manleva non è ancora chiaramente definita; ulteriori somme potrebbero essere dovute in relazione a titolo di responsabilità solidale. Si ritiene infine prudente prevedere gli effetti di una definizione ulteriormente sfavorevole del giudizio avanti alla Corte d'Appello di Venezia. Le somme mantenute quale stanziamento a fondo sono considerate adeguato presidio alle eventualità sopra indicate;
- § l'accantonamento di euro 275.000 stanziato nell'esercizio 2016 a fronte dei potenziali oneri derivanti dal ricorso presentato avanti al Tribunale di Venezia - Sezione Lavoro da tre ex collaboratori e dipendenti a tempo determinato di Veneto Acque, impiegati in attività progettuali presso strutture regionali, che hanno richiesto il riconoscimento di un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato a far data dalle rispettive collaborazioni, oltre a differenze stipendiali. Si ricorda che il fondo originariamente stanziato è stato successivamente ridotto nel 2017 alla sua consistenza

- attuale a seguito della favorevole sentenza, intervenuta nel medesimo esercizio, con la quale il Tribunale di Venezia ha respinto *in toto* i ricorsi degli ex collaboratori. Essendo stato tuttavia presentato ricorso in appello, la Società ritiene prudente mantenere l'accantonamento in parola;
- § l'accantonamento di euro 164.400 stanziato nel precedente esercizio a fronte dei potenziali oneri derivanti da una causa promossa dalla società V. s.r.l. di Taglio di Po (RO) avanti il Tribunale Civile di Venezia con atto di citazione notificato in data 9 Aprile 2019, in cui controparte ha richiesto in via principale di dichiararsi e accertarsi l'inesistenza della servitù di passaggio in favore di Veneto Acque S.p.a. a carico di alcuni fondi e il risarcimento del danno determinato in misura pari ad euro 140.000,00. In subordine, in caso di mancato accoglimento della domanda principale, controparte ha invece richiesto un risarcimento pari ad € 228.800,00. Tenuto conto della prognosi formulata dal legale della Società, si ritiene congruo e prudente un accantonamento mediano rispetto alle due distinte dimensioni di possibile risarcimento sopraindicate;
- § l'accantonamento di euro 40.000 stanziato nel presente esercizio per far fronte alle spese legali che potranno essere generate dal ricorso notificato dalla società A. S.p.A. in data 01.03.2021 per l'impugnazione delle DGRV n. 1719/2020 e n. 1899/2020.

* * * * *

Nel prospetto che segue viene fornito il dettaglio delle movimentazioni che hanno interessato la voce in commento:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Fondo per rischi e oneri ad inizio esercizio	754.400	775.000	(20.600)
Accantonamenti dell'esercizio	40.000	279.400	(239.400)
Esubero di fondi accantonati in es. precedenti	(5.314)	(200.000)	194.686
Utilizzi dell'esercizio	(109.686)	(100.000)	(9.686)
Fondi per rischi e oneri a fine esercizio	679.400	754.400	(75.000)

Gli utilizzi dell'esercizio si riferiscono all'accantonamento stanziato nel 2019 a fronte dei potenziali oneri derivanti dall'attività di ripristino di funzionalità della condotta acquedottistica nel comune di Sant'Angelo di Piove di Sacco danneggiata nel corso del precedente esercizio. Nell'esercizio 2020 è stata resa nota la quantificazione finale del costo complessivo; si è provveduto pertanto a rilevare gli oneri per ripristino della condotta, pari ad euro 109.686 nella apposita voce "Costi per servizi" (B 7), ad utilizzare per pari importo l'accantonamento stanziato nell'esercizio precedente ed a rilevare la differenza in esubero pari ad euro 5.314 nella voce "Altri ricavi e proventi" (A 5).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le informazioni inerenti alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	213.270
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	32.097
Utilizzo nell'esercizio	12.738
Totale variazioni	19.359

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di fine esercizio	232.629

La posta ammonta a complessivi euro 232.629 e si riferisce all'effettivo debito della Società al 31.12.2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. La parte utilizzata nell'esercizio corrisponde al TFR destinato dai dipendenti a Fondi di previdenza complementare.

Debiti

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Debiti	85.101.010	85.433.720	(332.710)
Totale	85.101.010	85.433.720	(332.710)

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni e alla scadenza dei debiti.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	79.097.079	(2.718.421)	76.378.658	2.807.449	73.571.209	59.184.740
Acconti	143.577	7.029	150.606	150.606	-	-
Debiti verso fornitori	2.212.965	847.510	3.060.475	3.060.475	-	-
Debiti verso controllanti	3.832.274	750.027	4.582.301	4.582.301	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	20.605	(20.605)	-	-	-	-
Debiti tributari	67.110	789.620	856.730	856.730	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.338	5.927	27.265	27.265	-	-
Altri debiti	38.772	6.202	44.974	44.974	-	-
Totale debiti	85.433.720	(332.711)	85.101.010	11.529.800	73.571.209	59.184.740

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

D4) Debiti verso banche

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Debiti per finanziamenti esigibili entro l'esercizio	2.807.390	2.712.013	95.377
Debiti per finanziamenti esigibili oltre l'esercizio	73.571.209	76.378.599	(2.087.390)
Debiti per competenze da liquidare	59	6.467	(6.408)
Debiti per mutui esigibili entro l'esercizio	-	6.467	-
Totale	76.378.658	79.097.079	(2.718.421)

Alla data di chiusura dell'esercizio, la Società ha in corso un finanziamento concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI), per complessivi euro 88.000.000, suddiviso in sette tranches erogate a partire dal 2010 e fino all'ultima tranche di euro 18.000.000 erogata nel 2019. Il valore residuo di iscrizione a bilancio è pari ad euro 76.378.599, come di seguito più in dettaglio specificato:

Dettaglio	Durata	Tasso	Valore residuo	Quota esigibile entro l'es.	Quota esigibile oltre l'es.	Quota esigibile oltre 5 es.
I tranche (2010)	25	3,704%	7.804.566	415.244	7.389.322	5.567.203
II tranche (2011)	25	3,710%	7.805.654	415.121	7.390.532	5.568.679
III tranche (2012)	25	3,871%	16.462.107	792.664	15.669.443	12.176.629
IV tranche (2013)	24	3,244%	8.529.511	398.162	8.131.350	6.404.164
V tranche (2014)	24	3,072%	8.896.880	390.703	8.506.177	6.818.615
VI tranche (2014)	24	2,913%	8.879.881	394.495	8.484.386	6.782.903
VII tranche (2019)	20	0,602%	18.000.000	-	18.000.000	15.866.547
Totale			76.378.599	2.807.390	73.571.209	59.184.740

Nel mese di gennaio 2020 è giunto a naturale scadenza il mutuo ipotecario decennale contratto per l'importo originario di euro 700.000 per l'acquisto della sede legale ed operativa della Società.

D6) Acconti

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Acconti	150.606	143.577	7.029
Totale	150.606	143.577	7.029

La voce in commento si riferisce integralmente ad anticipi da clienti per le opere in corso di realizzazione. In particolare, tali anticipi si riferiscono quanto ad euro 98.701 all'attività di gestione degli interventi paralleli alla posa delle condotte della tratta Lonigo-Brendola-Montecchio in area "PFAS", realizzati per conto delle società "Acque del Chiampo S.p.A." e "Medio Chiampo S.p.A.", e quanto ad euro 51.905 ai contributi ricevuti per progetti comunitari.

D7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori possono suddividersi come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Debiti verso fornitori Italia	2.693.868	229.868	2.464.000
Fornitori fatture da ricevere	366.607	1.990.327	(1.623.720)
Note di credito da ricevere	-	(7.230)	7.230
Totale	3.060.475	2.212.965	847.510

L'incremento complessivo della posta in commento è ascrivibile all'avanzamento dei lavori per la realizzazione dell'intervento acquedottistico in area PFAS. Si tratta in ogni caso di posizioni di dimensione e natura ordinaria, correlate alla normale attività d'impresa. La Società non ha debiti espressi in valuta estera, né posizioni nominalmente esigibili oltre l'esercizio successivo.

D11) Debiti verso controllanti

Dettaglio	2020	2019	Variazione
-----------	------	------	------------

Acconti corrisposti da Regione Veneto	2.346.769	2.346.769	-
Anticipi su condotte Area PFAS	2.233.725	1.485.505	748.220
Altri debiti verso Regione Veneto	1.807	-	1.807
Totale	4.582.301	3.832.274	750.027

Il debito verso la controllante Regione Veneto si riferisce:

§ quanto ad euro 2.346.769, ad acconti corrisposti negli esercizi 2018 e 2019 per l'esecuzione delle opere ambientali di messa in sicurezza ex discarica di Salzano (euro 1.407.806), di messa in sicurezza delle sponde "Fusina" e "Nuovo Petrolchimico" (euro 391.104) e delle attività di rimozione dei rifiuti nell'ex Impianto Nuova Esa - Fase 3 (euro 547.859);

§ quanto ad euro 2.233.725, alla quota di contributi già ricevuti e riferiti alla parte di opere in area PFAS da realizzare nel 2021 per la tratta Lonigo (VI) - Brendola (VI) per euro 1.061.308 e per la tratta Brendola (VI)- Piazzola sul Brenta (PD) per euro 1.172.417;

§ quanto ad euro 1.807, a importo da versare alla Regione Veneto per competenze tecnico-professionali di collaudo.

D11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	20.605	(20.605)
Totale	-	20.605	(20.605)

Alla data di chiusura dell'esercizio 2020 non vi sono partite debitorie verso le altre imprese facenti parte del consolidato della Regione del Veneto.

D12) Debiti tributari

Ammontano a complessivi euro 856.730; la loro composizione è riepilogata nel prospetto che segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Debiti v/erario per IRPEF dipendenti	19.736	14.861	4.875
Debiti v/erario per IRAP	126.018	-	126.018
Debiti v/erario per IRES	685.751	45.039	640.712
Debiti v/erario per IRPEF professionisti	24.474	7.210	17.264
Debiti altri tributi locali	750	-	750
Totale	856.730	67.110	789.620

Il significativo incremento delle voci riferite al debito per imposte dirette è naturale conseguenza del significativo incremento del risultato d'esercizio rispetto a quello prodotto nel 2019. I debiti classificati nella voce in commento sono stati o saranno saldati nell'esercizio 2021 alla loro ordinaria scadenza.

D13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Ammontano a complessivi euro 27.265 e si riferiscono a debiti per contributi previdenziali maturati alla data del 31 dicembre 2020 per le quote a carico della Società e del personale dipendente:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Debiti v/INPS lavoro dipendente	24.404	19.106	5.298
Debiti v/INPS collaboratori	1.467	960	507
Debiti v/INAIL	88	6	82
Debiti v/fondi previdenza complementare	1.306	1.266	40
Totale	27.265	21.338	5.927

Tali debiti sono stati o saranno saldati nel corso del 2021 alle loro ordinarie scadenze.

D14) Altri debiti

Ammontano a complessivi euro 44.974 e sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Debiti verso dipendenti per mensilità differite	37.138	34.015	3.123
Depositi cauzionali ricevuti	3.988	3.988	-
Debiti vari	3.849	770	3.079
Totale	44.975	38.772	6.202

Come per la voce che precede, anche tali debiti sono stati o saranno saldati nel corso del 2021 alle loro ordinarie scadenze.

Suddivisione dei debiti per area geografica

I valori iscritti in bilancio sono costituiti interamente da debiti rientranti nell'area geografica nazionale, ad eccezione del debito per il finanziamento acceso con la Banca Europea degli Investimenti (BEI), con sede in Lussemburgo, per un importo pari a euro 76.378.599.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Precisato che la Società non ha debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, nel seguente prospetto sono indicati i debiti di durata superiore a cinque anni.

	Debiti di durata residua superiore a cinque anni	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	59.184.740	85.101.010	85.101.010

I debiti di durata superiore ai cinque anni riguardano unicamente il finanziamento BEI e sono stati già dettagliatamente indicati nel precedente punto riguardante la voce Debiti verso banche. Per ulteriori informazioni sulle garanzie diverse da quelle reali rilasciate a favore della Società si fa in questa sede ai contenuti di apposito paragrafo nella parte conclusiva del presente documento.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sussistono debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La Società non ha debiti per finanziamenti effettuati dal socio unico a favore della Società.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dell'aggregato debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	190.586	15.065	205.651
Risconti passivi	70.356.313	(45.680.549)	24.675.764
Totale ratei e risconti passivi	70.546.899	(45.665.484)	24.881.415

I *ratei passivi* si riferiscono alla quota di competenza 2020 degli interessi passivi su finanziamenti e mutui passivi. La voce *risconti passivi*, iscritta a bilancio per complessivi euro 24.675.764, si riferisce:

- § quanto ad euro 18.963.927, ai contributi in conto capitale ricevuti dalla Regione Veneto per la realizzazione del sistema acquedottistico SAVEC e attribuite pro quota alle porzioni aziendali cedute nel mese di febbraio 2021;
- § quanto ad euro 5.711.836, ai contributi in conto capitale ricevuti e rinviati per competenza a successivi esercizi per la realizzazione delle condotte di adduzione per la tratta Lonigo (VI) - Brendola (VI) e per le tratte ulteriori lungo la direttrice Brendola (VI) - Piazzola sul Brenta (PD) ed iscritti nella voce in commento solo per la quota parte di opera realizzata.

Come già descritto nella parte introduttiva del presente documento, nella voce *risconti passivi* sono stati prima riclassificati e successivamente trasferiti - in uno con le porzioni aziendali dell'infrastruttura cedute - i contributi ricevuti per la realizzazione del SAVEC.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Vengono qui di seguito riportate le informazioni relative alla composizione delle voci del conto economico del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2020 confrontate con l'esercizio precedente.

Valore della produzione

L'importo complessivo del valore della produzione, pari ad euro 17.833.700, può essere suddiviso nelle voci rappresentate di seguito.

A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Ricavi da gestione sperimentale SAVEC	1.301.682	1.306.217	(4.535)
Ricavi da prestazioni e lavori su ordinazione	283.987	79.095	204.892
Totale	1.585.669	1.385.312	200.357

La voce in commento, pari a complessivi euro 1.585.669, si riferisce:

- § quanto ad euro 1.301.682 a ricavi derivanti dall'attività di gestione sperimentale del SAVEC e utilizzo da parte di V.E.R.I.T.A.S. S.p.A. della condotta acquedottistica sub lagunare Venezia-Chioggia;
- § quanto ad euro 182.275 da rimborsi di quota parte delle spese in amministrazione sostenute da Veneto Acque S.p.A. per le opere di interesse comune nell'ambito dell'appalto "Derivazione dalle Falde del Medio Brenta - stralcio serbatoio";
- § quanto ad euro 101.160 da ricavi per l'esecuzione delle opere emergenziali affidate dal Commissario Delegato in attuazione dell'Ordinanza OCDPC n. 558 del 15/11/2018 relative al Lago di Alleghe (euro 46.848), Serrai di Sottoguda (euro 18.583) e altri interventi di difesa del suolo (euro 35.728).

A3) Variazione di lavori in corso su ordinazione

La voce è composta come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Variazione di lavori in corso su ordinazione	831.362	1.645.047	(813.685)
Totale	831.362	1.645.047	(813.685)

La consistenza delle Rimanenze di lavori in corso su ordinazione è già stata illustrata nel commento alle corrispondenti voci patrimoniali. La variazione rilevata nel 2020 è principalmente riferita a lavori eseguiti per gli interventi in campo ambientale.

A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce è composta come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Opera acquedottistica SAVEC	2.132.171	2.588.965	(456.794)
Opera acquedottistica in area PFAS	9.654.122	478.790	9.175.332
Totale	11.786.293	3.067.755	8.718.538

Come per la voce che precede, anche la consistenza della voce "Beni gratuitamente devolvibili" è già stata analiticamente rappresentata nel commento alle voci patrimoniali, ed in particolare all'aggregato "Immobilizzazioni materiali".

A5) Altri ricavi e proventi

La voce è composta come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Contributi in conto esercizio	2.483.539	2.466.538	17.001
Sopravvenienze attive	1.123.107	5.618	1.117.489
Altri ricavi e proventi	23.722	49.333	(25.611)
Arrotondamenti attivi	1	1	-
Esubero di fondi accantonati in es. precedenti	0	200.000	(200.000)
Recupero varie	0	11.147	(11.147)
Totale	3.630.369	2.732.637	897.732

Nella voce *Contributi in conto esercizio* sono iscritti principalmente i contributi alle spese di funzionamento erogati dalla Regione Veneto in attuazione di quanto previsto all'art. 32 della Legge Regionale n. 1 del 12/01/2009 e dalla DGR 443/2019, con Decreto della Direzione Ambiente n. 905 e n. 933 del 2020.

Tra le *Sopravvenienze attive* è stata rilevata - sulla base di specifico accordo con la società Veritas S.p.A. raggiunto in sede di cessione del corrispondente ramo aziendale - l'insussistenza dell'intero debito per euro 1.117.774 stanziato per gli oneri connessi al ripristino della funzionalità della condotta acquedottistica sub lagunare Venezia-Chioggia, danneggiata da soggetto terzo nel corso dell'esercizio 2018 e anticipati dalla stessa Veritas S.p.A..

Infine, nella voce *Altri ricavi e proventi* sono iscritti proventi derivanti dalla reversibilità a favore della Società del compenso di euro 23.722 riconosciuto dalla partecipata "SIFA scpa" al proprio Presidente del Consiglio di Amministrazione; sino al mese di settembre 2020, detto incarico è stato infatti ricoperto da dipendente di Veneto Acque S.p.A..

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

In conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile, si conferma che le informazioni inerenti alla ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività sono già state rappresentate nelle tabelle e nelle descrizioni di cui al paragrafo che precede.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile, si precisa che i valori iscritti in bilancio sono costituiti interamente da ricavi realizzati in Italia.

Costi della produzione

La voce in commento ammonta a complessivi euro 12.213.970, e si suddivide nelle poste di seguito indicate.

B6) Acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Ammontano a complessivi euro 8.397, così composti:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Stampati amministrativi	1.387	6.425	(5.038)
Cancelleria varia	717	1.586	(869)
Carburanti	3.228	4.135	(907)
Materiali di consumo e vari	3.065	445	2.620
Totale	8.397	12.591	(4.194)

Il decremento del saldo rispetto all'esercizio 2020 è principalmente dipeso dai minori costi per stampati amministrativi legati principalmente ai progetti in corso di esecuzione dalla Società nel corso dell'esercizio 2020.

B7) Prestazioni di servizi

Ammontano ad euro 10.702.263, suddivise come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Lavorazioni di terzi	9.460.678	3.785.365	5.675.313
Servizio tecnico-professionali	778.915	559.575	219.340
Costi di ripristino condotte danneggiate	109.686	202.294	(92.608)
(Utilizzo fondi accantonati in esercizi precedenti)	(109.686)	(100.000)	(9.686)
Spese per contenziosi	82.448	50.734	31.714
Assicurazioni obbligatorie	47.544	41.996	5.548
Accantonamento oneri futuri	40.000	115.000	(75.000)
Accantonamento rischi (causa Valdario S.r.l.)	-	164.400	(164.400)
Consulenze amministrative e fiscali	37.452	29.846	7.606
Pubblicità e inserzioni	25.968	13.654	12.314
Consulenze afferenti diverse	24.465	63.790	(39.325)
Compensi amministratori	22.368	21.816	552
Compensi sindaci	20.337	20.817	(480)
Commissioni bancarie su finanziamenti	20.000	-	20.000
Consulenze legali e notarili	19.393	49.490	(30.097)
Compensi organo di vigilanza	14.716	14.863	(147)
Spese condominiali	12.867	12.047	820
Compensi revisori	12.480	15.080	(2.600)
Spese generali personale dipendente	12.641	12.834	(193)
Energia elettrica	10.660	45.727	(35.067)

Analisi di laboratorio	3.942	29.317	(25.375)
Prestazioni occasionali afferenti	2.677	18.944	(16.267)
Altri costi per servizi	52.712	57.991	(5.279)
Totale	10.702.263	5.225.580	5.476.683

L'incremento della voce in commento si riferisce prevalentemente ai maggiori costi di lavorazioni e servizi tecnico-professionali volti alla realizzazione delle condotte acquedottistiche in area PFAS e delle commesse ambientali in corso. Detti costi sono stati sterilizzati, a livello di conto economico, attraverso la rilevazione delle variazioni di cui alle voci A3 e A4 già commentate in precedenza.

B8) Godimento beni di terzi

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Costi per godimento di beni di terzi	42.003	27.595	14.408
Totale	42.003	27.595	14.408

Tali costi si riferiscono principalmente ai canoni per occupazione aree pubbliche (euro 31.309).

B9) Prestazioni di lavoro subordinato

Ammontano complessivamente a euro 582.780 e possono essere suddivise come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Salari e stipendi	425.768	389.251	36.518
Oneri sociali	123.753	109.788	13.965
T.F.R. accantonato dell'esercizio	32.097	31.901	196
Altri costi per il personale	1.162	1.232	(70)
Totale	582.780	532.172	50.609

Per l'analisi della composizione dell'organico in forza nel 2020 si fa rinvio a quanto indicato in sede di commento al successivo paragrafo "Note sull'occupazione". Il costo complessivo di euro 582.780 è in parte assorbito, a livello economico, dalla rilevazione degli incrementi delle immobilizzazioni (voce A 4) e delle rimanenze (voce A 3); per propria natura, infatti, la parte più rilevante dei costi del personale è direttamente e specificamente correlata alle singole commesse realizzate.

B10) Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali (B10 a, b)

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Ammortamento concessioni-marchi-licenze e dir. simili	3.200	5.168	(1.968)
Ammortamento oneri pluriennali su mutui	-	315	(315)
Totale ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.200	5.483	(2.283)
Ammortamento fabbricati	30.066	30.066	-
Ammortamento altriimpianti generici	364	727	(363)
Ammortamento mobili e macchine ordinarie ufficio	825	771	54
Ammortamento macchine elettroniche ufficio	5.249	3.144	2.105
Ammortamento autovetture	9.293	7.230	2.062

Totale ammortamento immobilizzazioni materiali	45.797	41.939	3.858
---	---------------	---------------	--------------

La consistenza e le variazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono state rese in dettaglio nel commento delle voci patrimoniali ad esse relative.

B14) Oneri diversi di gestione

Ammontano complessivamente a euro 829.529 suddivisi come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Indennità e risarcimenti per espropri	484.531	1.235	483.296
Spese, perdite e sopravv. passive	332.149	102.770	229.379
Imposta municipale unica	5.316	5.155	161
Tassa raccolta e smaltimento rifiuti	3.739	4.167	(428)
Concessioni demaniali	-	1.132	(1.132)
Altre imposte e tasse	3.794	7.668	(3.874)
Totale	829.529	122.127	707.402

La voce "*Indennità e risarcimenti per espropri*" si riferisce ai costi espropriativi e di costituzione di servitù ai sensi dell'art. 8 della Concessione con la Regione Veneto per la realizzazione delle opere acquedottistiche. Tale voce, chiaramente e direttamente funzionale alla realizzazione delle opere, è stata interamente neutralizzata attraverso la rilevazione della voce A 4 del Conto Economico.

Tra le "*Spese, perdite e sopravvenienze passive*" sono iscritti gli oneri corrisposti agli assicuratori (euro 115.000) e all'INAIL (euro 195.042) a fronte della causa pendente in Corte d'Appello di Venezia in relazione all'infortunio occorso nell'anno 2006 al sig. S.G. ed alla collegata causa avanti al Tribunale di Rovigo per il recupero delle prestazioni anticipate all'infortunato da INAIL. Entrambe le controversie sono state illustrate in sede di commento della voce "Fondi per rischi ed oneri futuri".

Proventi e oneri finanziari

Il risultato della gestione finanziaria, negativo per euro 2.188.057, è così suddiviso:

C16) Proventi finanziari

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Interessi attivi su disponibilità liquide - c/c bancari	13.914	10.560	3.354
Totale	13.914	10.560	3.354

C17) Interessi e altri oneri finanziari

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Interessi passivi su finanziamenti bancari	2.201.960	2.228.066	(26.106)
Interessi passivi su mutui	11	885	(874)
Totale	2.201.971	2.228.951	(26.980)

La voce in commento è essenzialmente composta dagli interessi passivi sul finanziamento BEI relativi alle prime sei tranche erogate ed al preammortamento della settima e ultima tranche di 18 mln di euro.

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

Non si segnalano, tra i ricavi e i costi imputati nel Conto Economico della Società, importi di entità o incidenza eccezionali. L'attività di impresa ed in particolare la parte della stessa volta alla realizzazione di importanti infrastrutture, genera per propria natura l'ordinaria manifestazione di flussi economici e finanziari di cospicua entità.

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

L'onere fiscale al 31 dicembre 2020 è pari ad euro 316.263 così come dettagliato nella tabella che segue.

Dettaglio	2020	2019	Variazione
IRES di competenza	930.746	243.523	687.223
IRAP di competenza	186.963	72.740	114223
Totale	1.117.709	316.263	801.446

La voce in commento si riferisce esclusivamente ad imposte sul reddito dell'esercizio 2020, determinate in applicazione delle vigenti disposizioni in materia.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La Società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'O.I.C. n. 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Riforma della disciplina sulla crisi di impresa

La Società, pur non essendovi obbligata da disposizioni di legge ma al fine di completare la propria informativa di bilancio, ha proceduto all'elaborazione - a favore del socio e degli altri portatori di interessi nell'impresa - degli indicatori individuati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti nel documento del 20 ottobre 2019 per la verifica della eventuale sussistenza di uno stato di crisi, ai sensi di quanto previsto dall'art. 13, commi 1 e 2 del D. Lgs. n. 14/2019.

Gli indicatori di cui al comma 1 del provvedimento citato, applicabili a tutte le imprese, sono:

1. consistenza del Patrimonio Netto;
2. *Debt Service Coverage Ratio* (DSCR) a sei mesi.

In sintesi, e con riferimento a tali indicatori al 31 dicembre 2020, si ritiene utile indicare che la Società presenta un Patrimonio Netto positivo di euro 8.015.936 e un indice DSCR a sei mesi ampiamente superiore ad uno.

Per ciò che in particolare riguarda il calcolo del DSCR - effettuato secondo le indicazioni contenute nel citato documento del CNDCEC - sono stati presi a riferimento i valori contenuti nelle previsioni finanziarie della Società per l'esercizio 2021. Data pertanto la consistenza delle disponibilità liquide al 31 /12/2020 di euro 21.678.912, detta programmazione prevede:

- § un flusso di cassa netto (prima del rimborso dei finanziamenti) generato nel periodo gennaio-giugno 2021 positivo per euro 14.010.073;
- § una conseguente consistenza delle disponibilità liquide funzionali al rimborso di finanziamenti di euro 35.688.984;
- § un flusso di cassa assorbito dal rimborso di finanziamenti nel periodo gennaio-giugno 2021 di euro 2.458.043.

Sulla base dei valori sopra indicati, il rapporto DSCR (disponibilità liquide per rimborso finanziamenti / flusso di cassa assorbito nel periodo gennaio-giugno 2021 per il rimborso dei finanziamenti) risulta essere pari a 14,52.

Dati sull'occupazione

	Numero medio
Quadri	4
Impiegati	5
Totale Dipendenti	9

La media è stata calcolata considerando le giornate complessivamente lavorate da ciascun dipendente nel corso dell'anno. Nell'esercizio 2021 è previsto l'avvio di un adattamento della struttura organizzativa - sino ad oggi molto limitata rispetto al volume di attività sviluppato dall'impresa - alle effettive alle esigenze operative; a ciò si provvederà attraverso mirate integrazioni dell'organico.

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	20.000	20.000

I compensi per l'anno 2020 sono stati deliberati dall'Assemblea dei Soci del 28 luglio 2020. Più nel dettaglio:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Compenso carica	20.000	20.000	-
Rimborsi spese	1.508	977	531
Oneri accessori (contributi previdenziali)	860	839	21
Totale	22.368	21.816	552

I compensi corrisposti al Collegio Sindacale per lo svolgimento della carica e degli oneri previdenziali a carico della Società sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Compenso carica	19.540	20.000	(460)
Rimborsi spese	15	16	(1)
Oneri accessori (contributi previdenziali)	782	801	(19)
Totale	20.337	20.817	(480)

Si precisa inoltre che nel corso dell'esercizio sono stati riconosciuti all'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 i seguenti compensi e rimborsi spese:

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Compenso carica	14.000	14.000	-
Rimborsi spese	150	91	59
Oneri accessori (contributi previdenziali)	566	572	(6)
Totale	14.716	14.663	53

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati i compensi spettanti nell'esercizio 2020 al revisore legale.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	12.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	12.000

Anche in questo caso si propone, di seguito, un'analisi comparata dei costi complessivi per compensi corrisposti all'incaricato della revisione legale.

Dettaglio	2020	2019	Variazione
Compenso carica	12.000	12.000	-
Compenso per attività straordinarie	-	2.500	(2.500)
Oneri accessori (contributi previdenziali)	480	580	(100)
Totale	12.480	15.080	(2.600)

L'attività di Revisione Legale è stata affidata ad un Revisore unico.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	274.151	100	-222.835	100	51.316	100
Totale	274.151	100	-222.835	100	51.316	100

Il numero delle azioni è quello da ultimo risultante dalla delibera dall'assemblea straordinaria del 10 settembre 2020, con la quale il capitale sociale - come infra illustrato - è stato ridotto ad euro 5.131.600.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

	Importo
di cui nei confronti di imprese controllanti	65.361.000

Per gli impegni sopraindicati si segnala che:

§ con DGR n. 1401 del 2020, la Regione Veneto ha assegnato ulteriori euro 2.500.000 per il completamento degli interventi di risanamento ambientale dell'area Nuova Esa, le cui attività saranno avviate una volta esaurita la "fase 4" attualmente in corso;

§ con DGR n. 1851 del 2020, la Regione Veneto ha assegnato per un valore di euro 62.511.000 l'attività di messa in sicurezza e gestione post mortem della Discarica Ca' Filissine sita nel Comune di Pescantina (VR);

§ con DGR n. 1626 del 2020, la Regione Veneto ha assegnato l'attività di decommissioning di impianti alimentati a biogas, ai sensi dell'art. 26 della L.R. n. 45 del 2017 e il primo intervento per un valore di euro 350.000 si riferisce ad un impianto sito nel Comune di Bagnolo di Po' che sarà avviato nel 2021.

Si precisa inoltre che con DGR n. 1843 del 2020, la Regione Veneto ha assegnato alla Società le attività afferenti alla realizzazione e coltivazione di una discarica nell'area nota come "Vallone Moranzani"; per tale intervento allo stato attuale non sono peraltro ancora disponibili dati tecnici o economico-finanziari adeguati.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le eventuali operazioni poste in essere con parti che possano essere considerate correlate sono avvenute a valori considerati normali di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non si ritiene sussistano i presupposti per l'indicazione di informazioni aggiuntive sul punto.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Per quanto attiene agli adempimenti previsti dall'art. 2427, primo comma n. 22-ter del Codice Civile, si precisa che la Società non ha stipulato accordi diversi od ulteriori rispetto a quelli indicati nello Stato Patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice Civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico. Della conclusione, nel febbraio 2021, dei contratti di cessione dei residui rami funzionalmente autonomi del SAVEC si è già detto in altra parte del presente documento.

Si conferma che il perdurare dello stato di emergenza sanitaria connessa alla diffusione del virus "Sars-CoV-2", non sta producendo significativi effetti di rallentamento o sospensione dell'attività svolta dalla Società.

Si segnala che con DGR n. 1843 del 29.12.2020, la Regione del Veneto ha affidato a Veneto Acque S.p.A., quale soggetto subentrante a S.I.F.A. S.C.p.A., l'esecuzione delle attività di realizzazione, coltivazione, gestione e monitoraggio della Discarica "Vallone Moranzani", nonché di tutte le attività residue in capo alla Regione del Veneto, previste dall'Accordo di Programma Moranzani, ad eccezione di quelle che permangono in capo a S.I.F.A. S.C.p.A. ai sensi del combinato disposto degli artt. 14.2 e 14.5 dell'Accordo Transattivo e Modificativo del 27/12/2016 e di quelle relative alle opere di "Ricalibratura del fosso di Via Moranzani", di cui all'art. 8 dell'Accordo di Programma 31/03/2008, comprendendo i lavori a questi propedeutici, tra cui l'Interramento delle linee elettriche di bassa

tensione di E-Distribuzione S.p.A.", nonché di tutti gli interventi che si dovessero rendere necessari per risolvere le interferenze tra le opere idrauliche e le linee elettriche di media e bassa tensione nel bacino Malcontenta-Marghera, la cui realizzazione sarà affidata, con successivo provvedimento, al Consorzio di Bonifica Acque Risorgive.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La società, ai sensi dell'articolo 2497-bis del Codice Civile, è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del socio unico Regione del Veneto.

Ai sensi di quanto richiesto dal quarto comma del suddetto articolo, si espongono i dati riassuntivi dell'ultimo rendiconto approvato (Rendiconto generale della Regione per l'esercizio finanziario 2019 - L. R. n. 30 del 24 luglio 2020) e del precedente.

	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazione nell'esercizio
SITUAZIONE PATRIMONIALE ATTIVA			
Immobilizzazioni	4.923.409.514,40	4.536.626.625,66	386.782.888,74
Attivo circolante	5.174.643.148,22	6.132.154.602,48	(957.511.454,26)
Ratei e risconti	790.931,85	818.632,28	(27.700,43)
TOTALE ATTIVO	10.098.843.594,47	10.669.599.860,42	(570.756.265,95)

	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazione nell'esercizio
SITUAZIONE PATRIMONIALE PASSIVA			
Patrimonio netto	2.566.201.834,85	2.255.528.559,52	310.673.275,33
Fondi Rischi e Oneri	102.329.011,48	104.784.180,88	(2.455.169,40)
Trattamento di fine rapporto	299.441,93	295.049,01	4.392,92
Debiti	7.173.991.722,64	8.210.582.439,54	(1.036.590.716,90)
Ratei e risconti	256.021.583,57	98.409.631,47	157.611.952,10
TOTALE PASSIVO	10.098.843.594,47	10.669.599.860,42	(570.756.265,95)

	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazione nell'esercizio
CONTO ECONOMICO			
A) Componenti positivi della Gestione	11.780.175.317,64	11.782.374.541,43	(2.199.223,79)
B) Componenti negativi della Gestione	11.542.290.486,87	11.492.833.657,70	49.456.829,17
Differenza (A-B)	237.884.830,77	289.540.883,73	(51.656.052,96)
C) Proventi e Oneri finanziari	(59.490.246,73)	-56.769.080,31	(2.721.166,42)
D) Rettifiche di valore attività finanziarie	94.321.104,43	-68.659.535,93	162.980.640,36
E) Proventi e oneri straordinari	(7.010.201,26)	90.227.562,62	(97.237.763,88)
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	265.705.487,21	254.339.830,11	11.365.657,10

Imposte (Irap)	8.962.394,13	8.897.575,40	64.818,73
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	256.743.093,08	245.442.254,71	11.300.838,37

Impegni di spesa della Regione Veneto a favore della Società

Nel seguente prospetto, si riportano gli impegni di spesa, di natura sia corrente sia pluriennale, che il socio Regione Veneto ha assunto nei confronti della Società.

Provvedimento	Impegno di spesa	Importo iscritto in bilancio	Voce di bilancio	Residuo da ricevere	Note
DGR 2367/02, 1697/02, 3057/03, 4301/03, 3094/04, 4388/04, 3184/09 e 2412/11 Decreto 181/05, 416/05, 180/06, 166/07 e 55/09	99.662.119	18.963.927	E) Risconti passivi	-	7900030000 - DIREZIONE DIFESA DEL SUOLO Modello strutturale degli acquedotti del Veneto - Schema Acquedottistico del Veneto Centrale - "Opere di captazione delle falde del Medio Brenta in area Camazzole".
Decreto 254 del 04/12/2017	2.117.496	1.407.806 170.288	D 11) Debiti vs controllanti IVA in s.p.	539.402	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Legge Speciale per Venezia. Progetto "Intervento di Bonifica ambientale dell'ex discarica di via S. Elena nel Comune di Salzano". Impegno di spesa pluriennale dell'importo di euro 2.117.496,24 a favore di Veneto Acque S.p.a.
Decreto 280 del 05/12/2017	4.771.472	391.104 86.043	D 11) Debiti vs controllanti IVA in s.p.	4.294.325	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Accordo di Programma per la bonifica e la riqualificazione ambientale del Sito di Interesse Nazionale di Venezia Porto Marghera e aree limitrofe del 16.04.2012. Progettazione e realizzazione di interventi di messa in sicurezza presso le macroisole "Nuovo Petrochimico" e "Fusina" a Venezia-Porto Marghera.
Decreto 443 del 28/11/2018	1.500.000	1.172.517 327.483	D 11) Debiti vs controllanti E) Risconti passivi	-	7900030000 - DIREZIONE DIFESA DEL SUOLO DDR nr 443 del 28/11/2018 Modello Strutturale degli Acquedotti del Veneto. Messa in sicurezza delle fonti idropotabili contaminate da sostanze perfluoro - alchiliche (PFAS). D.G.R. n.1352 del 18.09.2018. Assegnazione alla Società Veneto Acque S.p.A. della progettazione e dell'esecuzione della Condotta di adduzione primaria Piazzola sul Brenta (PD) - Brendola (VI).
Decreto 282 del 31/07/2019	9.500.000	-	-	9.500.000	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Accordo di Programma per la bonifica e la riqualificazione ambientale del Sito di Interesse Nazionale di Venezia Porto Marghera e aree limitrofe del 16.04.2012. Marginamenti antistanti le proprietà di Alcoa S.p.A., di Enel S.p.A. e Darsena della Rana.
Decreto 509 del 29/11/2018	15.800.000	-	-	15.800.000	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Accordo di Programma per la bonifica e la riqualificazione ambientale del Sito di Interesse Nazionale di Venezia Porto Marghera e aree limitrofe del 16.04.2012. Marginamento del tratto Enel in corrispondenza della sponda sud del Canale Industriale Sud della Macroisola di Fusina (OP 446 E 2/5).
Decreto 513 del 30/11/2018	2.500.000	-	-	2.500.000	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Legge Speciale per Venezia. Intervento di "Completamento delle attività di caratterizzazione analitica, rimozione e smaltimento definitivo di rifiuti, anche pericolosi, presenti nell'area denominata "Ex Nuova Esa", in Comune di Marcon (VE) e in Comune di Mogliano Veneto (TV).

Decreto 348 del 31 /07/2018	835.485	547.859 120.529	D 11) Debiti vs controllanti IVA in s.p.	167.097	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Legge Speciale per Venezia. Intervento di "Prosecuzione delle attività di caratterizzazione analitica, rimozione e smaltimento definitivo di rifiuti, anche pericolosi, presenti nell'area denominata "Ex Nuova Esa", in Comune di Marcon (VE) e in Comune di Mogliano Veneto (TV).
Decreto 530 del 03 /06/2020	2.400.000	2.400.000	A 5) Altri ricavi e proventi	-	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Impegno di spesa e liquidazione di euro 2.400.000,00 a favore di Veneto Acque S.p.A., a titolo di contributo alle spese di funzionamento per l'anno 2020. Art. 32 L.R. n. 1/2009.
Decreto 905 del 03 /11/2020	51.538	51.538	A 5) Altri ricavi e proventi	-	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Impegno di spesa e liquidazione di euro 51.538,46 a favore di Veneto Acque S.p.A., per incarichi tecnici per le attività di Veneto Acque S.p. A. a supporto del Commissario Delegato Nominato con ODPCM n. 558/2018.
Decreto 933 del 16 /11/2020	30.000	30.000	CII 4) Crediti vs controllanti	30.000	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Impegno di spesa e liquidazione di euro 180.000,00 a favore delle agenzie/società di cui all'art. 7 comma 5 lett. f) della L.R. 18/02/2016 n. 4 finalizzato ad assicurare lo svolgimento delle attività istruttorie relative ai progetti sottoposti alla valutazione del Comitato Tecnico Regionale Valutazione Impatto Ambientale.
Decreto 114 del 30 /11/2020	12.000.000	-	-	12.000.000	7900170000 - DIREZIONE PROGETTI SPECIALI PER VENEZIA Impegno di spesa pluriennale di euro 12.000.000,00 a favore di Veneto Acque S.p.A., L. R. N. 17/1990, a titolo di contributo per il progetto di caratterizzazione analitica, rimozione e smaltimento definitivo di rifiuti, anche pericolosi, presenti nell'area dell'insediamento industriale della EX C&C S.P.A., in Comune di Pernumia (PD).
Decreto 125 del 31 /12/2020	2.000.000	-	-	2.000.000	7900170000 - DIREZIONE PROGETTI SPECIALI PER VENEZIA Impegno di spesa pluriennale di euro 2.000.000,00 a favore di Veneto Acque S.p.A., per interventi di compensazione relativi all'accordo di Programma Vallone Moranzani - Contributi agli investimenti (art. 62 L.R. 29/12 /2017 n. 45)
Decreto 1113 del 31 /12/2020	33.000.000	-	-	33.000.000	7900040000 - DIREZIONE AMBIENTE Decreto Legislativo N. 152/2006 "norme in materia ambientale" e s.m.i. DGRV n. 1825 del 06.12.2019 - Accordo di programma per la realizzazione dell'intervento di messa in sicurezza e bonifica della discarica in località Ca' Filissine, nel Comune di Pescantina (VR).

Informazioni ex art. 16 del decreto legislativo 19 agosto 2019 n. 175

Ai sensi di quanto richiesto dal comma terzo del suddetto articolo, si indica di seguito la misura del fatturato - inteso come ricavi inclusi nella voce A) del conto economico - realizzata nello svolgimento dei compiti affidati alla Società dal socio Regione Veneto.

	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione nell'esercizio
Fatturato totale	17.833.701	6.144.434	9.022.950

Fatturato <i>in house</i>	17.660.541	6.085.007	8.994.841
Percentuale sul fatturato totale	99%	99%	1%

Azioni proprie e di società controllanti

La Società non possiede, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, e nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati acquisti o alienazioni delle stesse.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017 - modificato dall'art. 35 del D. L. n. 34/2019 e dalla successiva legge di conversione L. n. 58 del 28 giugno 2019 - in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque ai vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta di aver beneficiato delle seguenti erogazioni:

Controparte	Somma erogata	Provvedimento	Note
	Euro 2.304.000 (Ritenuta 4% Euro 96.000)	Decreto Dir. Ambiente n. 530 del 2020	Contributo di funzionamento in attuazione di quanto previsto all'art. 32 della L.R. n. 1 del 2019
	Euro 49.477 (Ritenuta 4% Euro 2.062)	Decreto Dir. Ambiente n. 504 del 2019	Contributo integrativo per le attività a supporto del Commissario Delegato Nominato con ODPCM n. 558/2018.
Regione del Veneto	Euro 14.423 (Ritenuta 4% Euro 577)	Decreto Dir. Ambiente n. 609 del 2019	Contributo a favore delle agenzie/società di cui all'art. 7 comma 5 lett. f) della L.R. 18/02/2016 n. 4 finalizzato ad assicurare lo svolgimento delle attività istruttorie relative ai progetti sottoposti alla valutazione del Comitato Tecnico Regio-nale Valutazione Impatto Ambientale
	Euro 49.477 (Ritenuta 4% Euro 2.062)	Decreto Dir. Ambiente n. 905 del 2020	Contributo integrativo per le attività a supporto del Commissario Delegato Nominato con ODPCM n. 558/2018.
	524.583,62	O.C.D.P.C. n.519 del 28/05 /2018	I acconto per intervento finalizzato alla sostituzione delle fonti idropotabili contaminate da sostanze perfluoroalchiliche. Condotta di collegamento DN400/DN1000 Montecchio Maggiore-Brendola-Lonigo. Tratta A7-A9-A10
Regione del Veneto	3.165.754,78	O.C.D.P.C. n.519 del 28/05 /2018	Il acconto per intervento finalizzato alla sostituzione delle fonti idropotabili contaminate da sostanze perfluoroalchiliche. Condotta di collegamento DN400/DN1000 Montecchio Maggiore-Brendola-Lonigo. Tratta A7-A9-A10
	3.165.754,78	O.C.D.P.C. n.519 del 28/05 /2018	III acconto per intervento finalizzato alla sostituzione delle fonti idropotabili contaminate da sostanze perfluoroalchiliche. Condotta di collegamento DN400/DN1000 Montecchio Maggiore-Brendola-Lonigo. Tratta A7-A9-A10
	72.740	Art. 24 D.L. n. 34 del 19/05 /2020	Aiuto a sostegno dell'economia nell'emergenza epidemiologica da COVID-19

Stato italiano	60.945	Art. 24 D.L. n. 34 del 19/05 /2020	Aiuto a sostegno dell'economia nell'emergenza epidemiologica da COVID-19
	2.000	Art. 25 D.L. n. 34 del 19/05 /2020	Aiuto a sostegno dell'economia nell'emergenza epidemiologica da COVID-19

Inoltre, solo per ragioni di prudenza, la Società ritiene di precisare che nel corso dell'esercizio 2020 ha incassato le seguenti ulteriori somme di importo rilevante riferibili a ordinari rapporti di natura sinallagmatica:

Controparte	Somma erogata	Provvedimento	Note
Acquevenete S.p.A.	Euro 300.000 (IVA in s.p. Euro 66.000)		Rapporto a carattere sinallagmatico per: - gestione sperimentale SAVEC
E.T.R.A. S.p.A.	Euro 50.000 (IVA in s.p. Euro 11.000)		Rapporto a carattere sinallagmatico per: - gestione sperimentale SAVEC
V.E.R.I.T.A.S. S.p.A.	Euro 681.217 (IVA in s.p. euro 149.868)		Rapporto a carattere sinallagmatico per: - gestione sperimentale SAVEC; - canone condotta Venezia - Chioggia

Del pagamento upfront ricevuto dai GSII a fronte delle cessioni dei rami d'azienda perfezionate nell'esercizio si è già detto infra.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo amministrativo Vi invita ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, proponendoVi di destinare l'utile di esercizio, pari a euro 2.313.964,84, quanto ad euro 998.389,61 a riserva legale (in modo tale da portare tale riserva all'importo previsto dalla legge) e quanto ad euro 1.315.575,23 a riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

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

Venezia, 30 marzo 2021

L'Amministratore Unico

ing. Gianvittore Vaccari