

**PAVIA  
ACQUE**  
Servizio Idrico Integrato



**Bilancio d'esercizio 2020**





# Sommario

<b>ORGANI SOCIALI</b>	<b>5</b>
<b>RELAZIONE SULLA GESTIONE 2020</b>	<b>9</b>
<b>L'EVOLUZIONE DI PAVIA ACQUE S.C.A.R.L.</b>	<b>10</b>
IL QUADRO NORMATIVO	11
IL TERRITORIO GESTITO	12
LE INFRASTRUTTURE DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO E ALCUNE GRANDEZZE DELLA NOSTRA GESTIONE	16
Acquedotto	16
Fognatura	16
Depurazione	17
GLI INVESTIMENTI SULLE RETI ED IMPIANTI DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	18
Investimenti realizzati	18
Dettaglio degli incrementi 2020	19
Investimenti eseguiti 2020 per intervento	20
FINANZIAMENTI	22
Contributi pubblici e da tariffa	22
Finanziamenti bancari e verso altri Finanziatori	24
AVVENIMENTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO 2020	26
Emergenza Covid-19	26
Evoluzione del rapporto con l'utenza	26
Novità normative e regolatorie	27
Subentro nelle Gestioni in economia	28
Sostituzione contatori con dispositivi intelligenti (smart metering)	28
Sistema Informativo Territoriale (SIT)	29
Telecontrollo di reti e impianti	29
Uniformazione piani di controllo acque e attività connesse	29
Adempimenti Legge 231/2001, Trasparenza e Anticorruzione	30
Adeguamento sistema di Tutela della Privacy	30
Predisposizione Conti Annuali separati	31
RISERVE DA CONFERIMENTO	31
RAPPORTI CON LE SOCIETÀ OPERATIVE	31
DIFFERIMENTO DEL TERMINE PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO	32
ANDAMENTO E RISULTATO DELLA GESTIONE	32
Conto economico a valore aggiunto	32
Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario	34
ORGANIZZAZIONE E GESTIONE DEL PERSONALE	35
PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE	36
LA PREVENZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	37

# Sommario

<b>BILANCIO 2020</b>	<b>41</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>49</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA</b>	<b>53</b>
PRINCIPI CONTABILI .....	54
CRITERI DI VALUTAZIONE .....	54
CRITERI DI IMPUTAZIONE .....	58
CRITERI DI CONVERSIONE DEI VALORI ESPRESSI IN VALUTA .....	59
RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DI CREDITI E DEBITI .....	59
IMPEGNI, GARANZIE E RISCHI .....	59
<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>61</b>
<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b> .....	<b>62</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b> .....	<b>62</b>
ATTIVO CIRCOLANTE .....	71
RIMANENZE .....	72
CREDITI .....	72
DISPONIBILITÀ LIQUIDE .....	74
RATEI E RISCONTI ATTIVI .....	75
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b> .....	<b>75</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b> .....	<b>75</b>
<b>FONDO PER RISCHI ED ONERI</b> .....	<b>76</b>
<b>FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b> .....	<b>78</b>
<b>DEBITI</b> .....	<b>78</b>
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b> .....	<b>82</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>85</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b> .....	<b>87</b>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b> .....	<b>88</b>
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b> .....	<b>93</b>
<b>IMPOSTE SUL REDDITO</b> .....	<b>94</b>
DATI SULL'OCCUPAZIONE .....	96
ALTRE INFORMAZIONI .....	96
FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....	97
DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ .....	97
CONCLUSIONI E DESTINAZIONE RISULTATO D'ESERCIZIO .....	97
<b>ALLEGATI</b>	<b>99</b>



# **Organi sociali**







---

#### *Consiglio di Amministrazione*

---

Pecora Luigi	Presidente
Carignano Daniela	Consigliere
Gariboldi Dario	Consigliere
Imparato Karin Eva	Consigliere
Rocca Elena	Consigliere

---

#### *Collegio sindacale*

---

Gorgoni Stefano	Presidente
Martinotti Angela	Membro effettivo
Orione Vittorino	Membro effettivo

---

#### *Società di Revisione*

---

Prorevi Auditing S.r.l.



# **Relazione sulla gestione 2020**

## L'EVOLUZIONE DI PAVIA ACQUE S.C.A R.L.

L'acquisizione da parte della nostra Società del ruolo di Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Pavia è il risultato di un percorso evolutivo complesso, che, necessariamente guidato dalle normative locali, nazionali e di settore, ha condotto Pavia Acque all'attuale conformazione giuridica, societaria ed organizzativa.

Partendo dalla sua costituzione, avvenuta nel 2007, passando attraverso i conferimenti da parte dei Soci delle proprietà delle infrastrutture del servizio idrico integrato del 2008, Pavia Acque diventa allora il Gestore del patrimonio idrico di reti e impianti, secondo il modello gestionale in quegli anni vigente, e previsto dalla legge regionale n. 26/2003, che imponeva una netta separazione societaria, funzionale ed organizzativa tra "erogatore del servizio" e "gestore del patrimonio".

Il quadro normativo poi si complica e si arricchisce: la Sentenza della Corte Costituzionale n. 307/2009, nonché la successiva n. 30/2011, sanciscono l'illegittimità di tale regime di separazione.

In ottemperanza alle normative locali e nazionali di riferimento al settore, le funzioni amministrative in tema di organizzazione, programmazione e controllo del Servizio Idrico Integrato spettanti in origine ai Comuni e poi alle Autorità di Ambito, nella Regione Lombardia spettano oggi, principalmente, alle Province (oltre che al Comune di Milano) con un coinvolgimento decisionale dei Comuni.

Inizia quindi, a partire dal 2012, sullo sfondo di un quadro giuridico e normativo complesso, e frutto di un avvicinarsi di emanazioni legislative talvolta contrastanti sui diversi livelli, ma ora finalmente assestate, lo sviluppo giuridico, funzionale ed organizzativo di Pavia Acque.

---

### 2012

La Provincia di Pavia, in ottemperanza alle disposizioni dell'articolo 48 della L.R. 26/2003, che la individuavano quale ente responsabile dell'Ambito Territoriale Ottimale, ha dato attuazione alle novità introdotte dalla L.R. 21/2010 istituendo, con decorrenza dal 1° gennaio 2012, quale proprio Ente strumentale, l'Azienda Speciale "Ufficio d'Ambito Territoriale Ottimale della Provincia di Pavia per la regolazione e la pianificazione del Servizio Idrico Integrato", che operava in continuità rispetto al Consorzio "Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale della provincia di Pavia", pur con competenze diverse, nonché nuove ed ulteriori.

Con deliberazione di Consiglio Provinciale n. 10 del 13.02.2012 avveniva l'individuazione della forma di gestione del S.I.L., nel c.d. "*modello in house providing*", da attuarsi mediante affidamento a Pavia acque s.r.l.

---

### 2013

Con deliberazione di Consiglio di Amministrazione n. 22 del 4.04.2013, dell'Ufficio di Ambito si recepivano le scelte operate dalla Provincia con riguardo alla forma di affidamento del servizio prescelta.

Avveniva quindi la trasformazione di Pavia Acque in Società Consortile con predisposizione del nuovo Statuto ed elaborazione dei principi operativi necessari al corretto funzionamento del modello "*in house providing*", formalizzati in un *Regolamento Consortile* condiviso e approvato dalle Società Territoriali consorziate.

Con la Deliberazione di Consiglio Provinciale n. 143 del 20 dicembre 2013, e con la stipula della Convenzione di Gestione del Servizio, ha trovato così completamento l'iter di affidamento a Pavia Acque S.c.a r.l. della gestione del Servizio Idrico Integrato all'interno dell'A.T.O. pavese a partire dal 2014 per i successivi venti anni.

---

### 2014

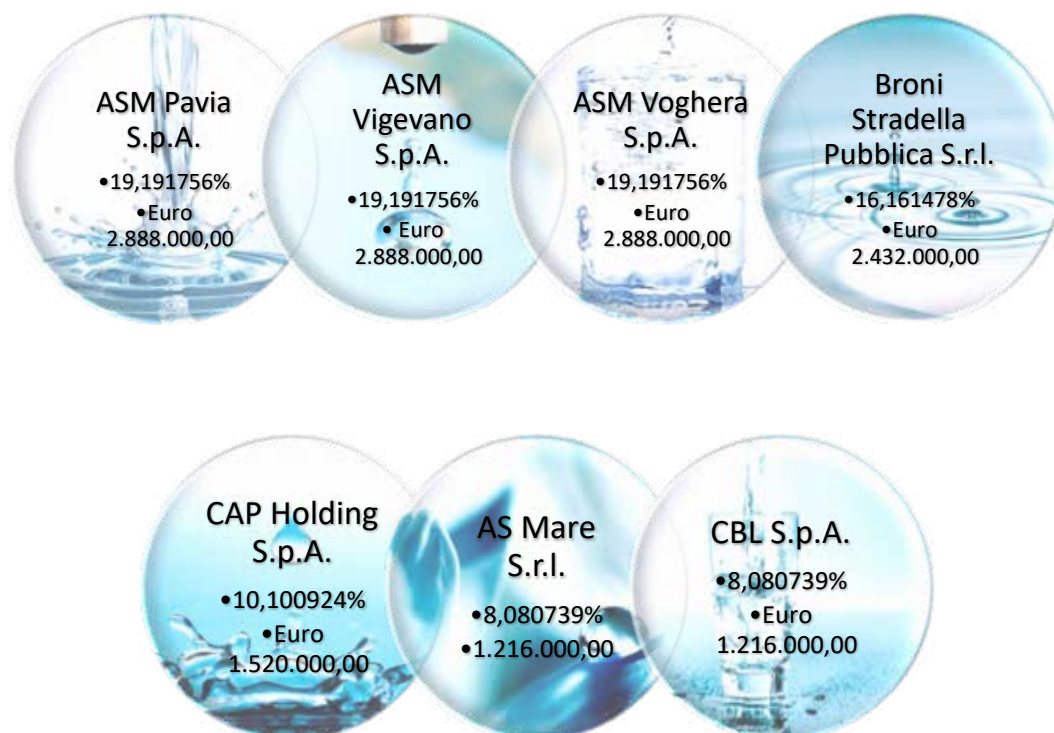
L'attività di Pavia Acque S.c.a r.l. quale Gestore unico è iniziata a far data 1° gennaio 2014.

---

### 2016

La Convenzione di Gestione del Servizio è stata poi oggetto di successivo aggiornamento in recepimento delle disposizioni introdotte dall'ARERA con la Deliberazione n. 656/2015/R/IDR del 23 dicembre 2015. La nuova versione della Convenzione di gestione è stata approvata dalla Provincia di Pavia in data 10 agosto 2016 e sottoscritta dalle Parti in data 22 novembre 2016.

Pavia Acque, in applicazione del modello gestionale consortile applicato, opera sul territorio della Provincia di Pavia, sia mediante la propria struttura sia avvalendosi delle competenze e dell'organizzazione delle Società Operative Territoriali socie:



Nel corso del 2017, la Provincia di Pavia, che detiene una quota marginale di partecipazione in Pavia Acque (0,000852% pari ad Euro 128,20), ha deliberato di procedere alla alienazione della stessa, mediante asta pubblica; ciò in ragione del fatto che detta partecipazione è stata classificata come non indispensabile per il perseguimento delle finalità istituzionali, nell'ambito delle attività di revisione straordinaria delle partecipazioni ex art. 24 D.Lgs. 175/2016.

Alla data di stesura del presente Bilancio tale alienazione non risulta ancora perfezionata.

## Il quadro normativo

I contenuti del Bilancio d'esercizio 2020 risultano direttamente conseguenti agli impatti che l'evoluzione del complesso quadro normativo afferente il Servizio idrico Integrato ha avuto sulla nostra Società: si ritiene pertanto utile in questa sede fornire una breve illustrazione delle principali novità normative i cui contenuti hanno determinato necessariamente modifiche ed adeguamenti organizzativi e gestionali, con conseguenti effetti patrimoniali e/o economici riscontrati nel presente Bilancio.

Si fa in particolare riferimento al quadro regolatorio del Servizio idrico Integrato, interessato da significative trasformazioni, tra le quali si menzionano le più significative:

### ***Delibera 655/2015/R/IDR (RQSII) - Regolazione della qualità contrattuale***

Stabilisce i criteri di regolazione della qualità contrattuale, con l'obiettivo di rafforzare la tutela degli utenti finali e superare le difformità esistenti a livello territoriale, introducendo standard minimi omogenei a livello nazionale, il riconoscimento in tariffa di costi legati ai miglioramenti di qualità ulteriori rispetto agli standard, un meccanismo incentivante di indennizzi automatici, premi e penali.

### ***Delibera 218/2016/R/IDR (TIMSI) - Regolazione del servizio di Misura del S.I.I.***

Disciplina il servizio di misura di utenza, definendo responsabilità, obblighi di installazione, manutenzione e verifica dei misuratori, le procedure per la raccolta delle letture, e per la validazione e la stima e ricostruzione dei dati, di archiviazione e messa a disposizione dei dati registrati.

### ***Delibera 665/2017/R/IDR (TICSI) - Regolazione dell'articolazione tariffaria del S.I.I.***

Stabilisce i criteri per la definizione dell'articolazione tariffaria per l'utenza domestica, e per usi diversi dal domestico, nonché per la tariffa di depurazione e collettamento dei reflui industriali autorizzati allo scarico in pubblica fognatura.

### ***Delibera 897/2017 (TIBSI) - Applicazione del Bonus Sociale Idrico***

Disciplina le modalità applicative del bonus sociale idrico per la fornitura di acqua ad utenti finali domestici economicamente disagiati.

### ***Delibera 917/2017/R/IDR (RQTI) - Regolazione della qualità tecnica***

Definisce i livelli minimi e gli obiettivi di qualità tecnica nell'erogazione del servizio, prevedendo: i) standard specifici di servizio da garantire all'utenza, ii) standard generali per le condizioni tecniche di servizio, iii) i prerequisiti necessari all'ammissione al meccanismo incentivante associato agli standard generali.

### ***Delibera 311/2019/R/IDR (REMSI) - Regolazione della morosità nel S.I.I.***

Individua le direttive per il contenimento e la gestione della morosità nel settore idrico, disciplinando le procedure e le tempistiche per la costituzione in mora, la limitazione e sospensione della fornitura agli utenti finali, tutelando tuttavia quelli più vulnerabili.

### ***Delibera 580/2019/R/IDR (MTI-3) - Approvazione del metodo tariffario per il terzo periodo regolatorio MTI-3***

Definisce le basi del terzo periodo regolatorio, tenendo conto della necessità di rafforzamento delle misure tese a promuovere l'efficienza gestionale alla luce dei livelli di costo complessivo sostenuto e dei livelli di efficienza raggiunti dagli operatori di settore.

## **Il territorio gestito**

L'Ambito Territoriale Ottimale di Pavia coincide con il territorio provinciale; il sistema idrografico ricade interamente all'interno del bacino del Fiume Po, il cui corso determina la suddivisione fisica del territorio provinciale in due porzioni ben distinte: la pianura a nord e la zona collinare e montana a sud.



#### **Alcuni numeri del territorio gestito**

- superficie di 2.964,7 kmq
- area pianeggiante: 74,1%
- area collinare: 16,2%
- area montana: 9,8%
- altitudine minima: 50 m s.l.m.
- altitudine massima: 1.724 m s.l.m.

Il territorio è caratterizzato dall'appartenenza a due grandi sistemi naturali, quello dei rilievi appenninici da un lato e quello della Pianura Padana dall'altro, sostanzialmente differenti per morfogenesi e struttura ambientale, all'interno dei quali il reticolo fluviale rappresenta l'elemento naturale più significativo.

Il quadro morfologico presenta una notevole ricchezza di ambienti naturali diversi, fluviali, collinari e montani, con parchi e riserve naturali: la provincia di Pavia è un territorio ricco di risorse idriche, che hanno condizionato la sua storia e lo sviluppo della sua economia.

Il Ticino costituisce l'asse fondamentale dell'idrografia della pianura, che da esso viene divisa nei due territori della Lomellina ad ovest, e del Pavese ad est, entrambi attraversati da una intricatissima rete di corsi d'acqua artificiali utilizzati a scopo irriguo.

Nella sottostante Tabella si riporta il dettaglio dei 186 Comuni che ricadono all'interno dell'ambito della provincia di Pavia, con indicazione degli abitanti al 1/1/2020 e della superficie.

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
1	18001	ALAGNA	818	8,34
2	18002	ALBAREDO ARNABOLDI	240	8,76
3	18003	ALBONESE	534	4,33
4	18004	ALBUZZANO	3.638	15,45
5	18005	ARENA PO	1.564	22,49
6	18006	BADIA PAVESE	362	5,06

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
7	18007	BAGNARIA	642	16,66
8	18008	BARBIANELLO	854	11,71
9	18009	BASCAPE'	1.808	13,34
10	18011	BASTIDA PANCARANA	955	12,50
11	18012	BATTUDA	675	7,14
12	18013	BELGIOIOSO	6.312	24,69
13	18014	BEREGUARDO	2.908	17,86
14	18015	BORGARELLO	2.646	4,84
15	18016	BORGO PRIOLO	1.385	28,81
16	18018	BORGO SAN SIRO	945	17,64
17	18017	BORGORATTO MORMOLO	415	16,10
18	18019	BORNASCO	2.671	12,93
19	18020	BOSNASCO	626	4,84
20	18021	BRALLO DI PREGOLA	530	46,15
21	18022	BREME	737	18,81
22	18023	BRESSANA BOTTARONE	3.501	12,69
23	18024	BRONI	9.636	20,85
24	18025	CALVIGNANO	107	6,98
25	18026	CAMPOSPINOSO	1.097	3,69
26	18027	CANDIA LOMELLINA	1.515	27,90
27	18029	CANNETO PAVESE	1.369	5,81
28	18030	CARBONARA AL TICINO	1.436	14,78
29	18031	CASANOVA LONATI	451	4,63
30	18032	CASATISMA	880	5,48
31	18033	CASEI GEROLA	2.472	24,81
32	18034	CASORATE PRIMO	8.893	9,74
33	18035	CASSOLNOVO	6.950	31,74
34	18036	CASTANA	729	5,28
35	18037	CASTEGGIO	6.731	17,66
36	18038	CASTELLETO DI BRANDUZZO	1.050	11,77
37	18039	CASTELLO D'AGOGNA	1.110	10,74
38	18040	CASTELNOVETTO	535	18,21
39	18041	CAVA MANARA	6.732	17,26
40	18042	CECIMA	224	10,12
41	18043	CERANOVA	2.261	4,60
42	18044	CERETTO LOMELLINA	181	7,38
43	18045	CERGNAGO	707	13,56
44	18046	CERTOSA DI PAVIA	5.500	10,86
45	18047	CERVESINA	1.180	12,41
46	18048	CHIGNOLO PO	3.984	23,39
47	18049	CIGOGNOLA	1.304	7,88
48	18050	CILAVEGNA	5.454	18,05
49	18051	CODEVILLA	958	12,96
50	18193	COLLI VERDI	1.071	41,25
51	18052	CONFENZA	1.580	26,81
52	18053	COPIANO	1.772	4,34
53	18054	CORANA	772	12,87
54	18191	CORNALE E BASTIDA	848	3,82
55	18192	CORTEOLONA E GENZONE	2.583	14,09
56	18057	CORVINO SAN QUIRICO	1.027	4,37
57	18058	COSTA DE' NOBILI	395	11,82
58	18059	COZZO	367	17,61
59	18060	CURA CARPIGNANO	4.928	11,09
60	18061	DORNO	4.615	30,57
61	18062	FERRERA ERBOGNONE	1.097	19,17
62	18063	FILIGHERA	810	8,25
63	18064	FORTUNAGO	358	17,83
64	18065	FRASCAROLO	1.160	24,18
65	18066	GALLIAVOLA	194	9,23



N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
66	18067	GAMBARANA	209	11,78
67	18068	GAMBOLO'	9.920	51,70
68	18069	GARLASCO	9.633	39,18
69	18071	GERENZAGO	1.411	5,41
70	18072	GIUSSAGO	5.334	24,72
71	18073	GODIASCO SALICE TERME	3.243	20,61
72	18074	GOLFERENZO	189	4,42
73	18075	GRAVELLONA LOMELLINA	2.738	20,34
74	18076	GROPELLO CAIROLI	4.389	26,22
75	18077	INVERNO E MONTELEONE	1.471	9,64
76	18078	LANDRIANO	6.517	15,59
77	18079	LANGOSCO	360	15,82
78	18080	LARDIRAGO	1.154	5,34
79	18081	LINAROLO	2.830	13,17
80	18082	LIRIO	125	1,75
81	18083	LOMELLO	2.107	22,36
82	18084	LUNGAVILLA	2.459	6,82
83	18085	MAGHERNO	1.743	5,25
84	18086	MARCIGNAGO	2.507	10,12
85	18087	MARZANO	1.661	9,29
86	18088	MEDE	6.404	32,89
87	18089	MENCONICO	355	28,14
88	18090	MEZZANA BIGLI	1.053	19,02
89	18091	MEZZANA RABATTONI	472	7,06
90	18092	MEZZANINO	1.347	12,51
91	18093	MIRADOLO TERME	3.830	9,56
92	18094	MONTALTO PAVESE	884	19,07
93	18095	MONTEBELLO DELLA BATTAGLIA	1.543	15,74
94	18096	MONTECALVO VERSIGLIA	520	11,40
95	18097	MONTESCANO	408	2,40
96	18098	MONTESEGALE	271	14,97
97	18099	MONTICELLI PAVESE	693	20,19
98	18100	MONTU' BECCARIA	1.658	15,49
99	18101	MORNICO LOSANA	626	8,30
100	18102	MORTARA	15.609	51,97
101	18103	NICORVO	289	8,08
102	18104	OLEVANO DI LOMELLINA	721	15,38
103	18105	OLIVA GESSI	169	3,91
104	18106	OTTOBIANO	1.098	24,98
105	18107	PALESTRO	1.884	18,81
106	18108	PANCARANA	313	6,10
107	18109	PARONA	1.940	9,30
108	18110	PAVIA	73.334	63,24
109	18111	PIETRA DE' GIORGI	808	11,20
110	18112	PIEVE ALBIGNOLA	872	18,15
111	18113	PIEVE DEL CAIRO	1.828	25,11
112	18114	PIEVE PORTO MORONE	2.655	16,40
113	18115	PINAROLO PO	1.714	11,31
114	18116	PIZZALE	692	7,09
115	18117	PONTENIZZA	779	22,96
116	18118	PORTALBERA	1.480	4,48
117	18119	REA	410	2,16
118	18120	REDAVALLE	1.037	5,42
119	18121	RETORBIDO	1.577	11,67
120	18122	RIVANAZZANO TERME	5.299	28,91
121	18123	ROBBIO	5.850	40,54
122	18124	ROBECCO PAVESE	541	6,93
123	18125	ROCCA DE' GIORGI	83	10,50
124	18126	ROCCA SUSELLA	209	12,76

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
125	18127	ROGNANO	626	9,36
126	18128	ROMAGNESE	629	29,72
127	18129	RONCARO	1.558	5,05
128	18130	ROSASCO	555	19,55
129	18131	ROVESCALA	875	8,41
130	18133	SAN CIPRIANO PO	489	8,50
131	18134	SAN DAMIANO AL COLLE	643	6,43
132	18135	SAN GENESIO ED UNITI	3.952	9,27
133	18136	SAN GIORGIO DI LOMELLINA	1.060	25,45
134	18137	SAN MARTINO SICCOMARIO	6.448	14,29
135	18145	SAN ZENONE AL PO	553	6,89
136	18138	SANNAZZARO DE' BURGONDI	5.298	23,33
137	18141	SANT'ALESSIO CON VIALONE	973	6,56
138	18144	SANT'ANGELO LOMELLINA	793	10,50
139	18139	SANTA CRISTINA E BISSONE	1.900	22,42
140	18140	SANTA GIULETTA	1.592	11,59
141	18142	SANTA MARGHERITA DI STAFFORA	472	36,90
142	18143	SANTA MARIA DELLA VERSA	2.299	18,48
143	18146	SARTIRANA LOMELLINA	1.539	29,54
144	18147	SCALDASOLE	887	11,57
145	18148	SEMIANA	204	9,72
146	18149	SILVANO PIETRA	663	13,67
147	18150	SIZIANO	6.273	11,79
148	18151	SOMMO	1.164	14,87
149	18152	SPESSA	526	12,23
150	18153	STRADELLA	11.650	18,84
151	18154	SUARDI	616	9,85
152	18155	TORRAZZA COSTE	1.608	16,23
153	18156	TORRE BERETTI E CASTELLARO	554	17,66
154	18157	TORRE D'ARESE	939	4,49
155	18159	TORRE D'ISOLA	2.410	16,44
156	18158	TORRE DE' NEGRI	316	4,01
157	18160	TORREVECCHIA PIA	3.538	16,50
158	18161	TORRICELLA VERZATE	823	3,63
159	18162	TRAVACO' SICCOMARIO	4.463	17,05
160	18163	TRIVOLZIO	2.330	3,83
161	18164	TROMELLO	3.736	35,50
162	18165	TROVO	1.023	8,16
163	18166	VAL DI NIZZA	582	29,68
164	18167	VALEGGIO	209	9,85
165	18168	VALLE LOMELLINA	2.149	27,24
166	18169	VALLE SALIMBENE	1.481	7,16
167	18171	VARZI	3.094	57,61
168	18172	VELEZZO LOMELLINA	98	8,17
169	18173	VELLEZZO BELLINI	3.355	8,20
170	18174	VERRETTO	375	2,71
171	18175	VERRUA PO	1.253	11,44
172	18176	VIDIGULFO	6.576	16,14
173	18177	VIGEVANO	63.623	81,37
174	18178	VILLA BISCOSSI	67	4,88
175	18179	VILLANOVA D'ARDENGHI	780	6,61
176	18180	VILLANTERIO	3.396	14,77
177	18181	VISTARINO	1.579	9,49
178	18182	VOGHERA	39.345	63,44
179	18183	VOLPARA	120	3,77
180	18184	ZAVATTARELLO	978	28,40
181	18185	ZECCONE	1.692	5,53
182	18186	ZEME	1.004	24,58
183	18187	ZENEVREDO	478	5,40

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
184	18188	ZERBO	391	6,36
185	18189	ZERBOLO'	1.745	37,19
186	18190	ZINASCO	3.123	29,74
			<b>546.515</b>	<b>2.968,62</b>

## Le infrastrutture del Servizio idrico integrato e alcune grandezze della nostra gestione

### Acquedotto

Il sistema acquedottistico, costituito dall'insieme delle tubazioni, degli impianti, dei manufatti, delle apparecchiature e degli strumenti per la captazione, il trattamento e la distribuzione dell'acqua dai punti di emungimento fino agli utilizzatori finali, risulta così strutturato:



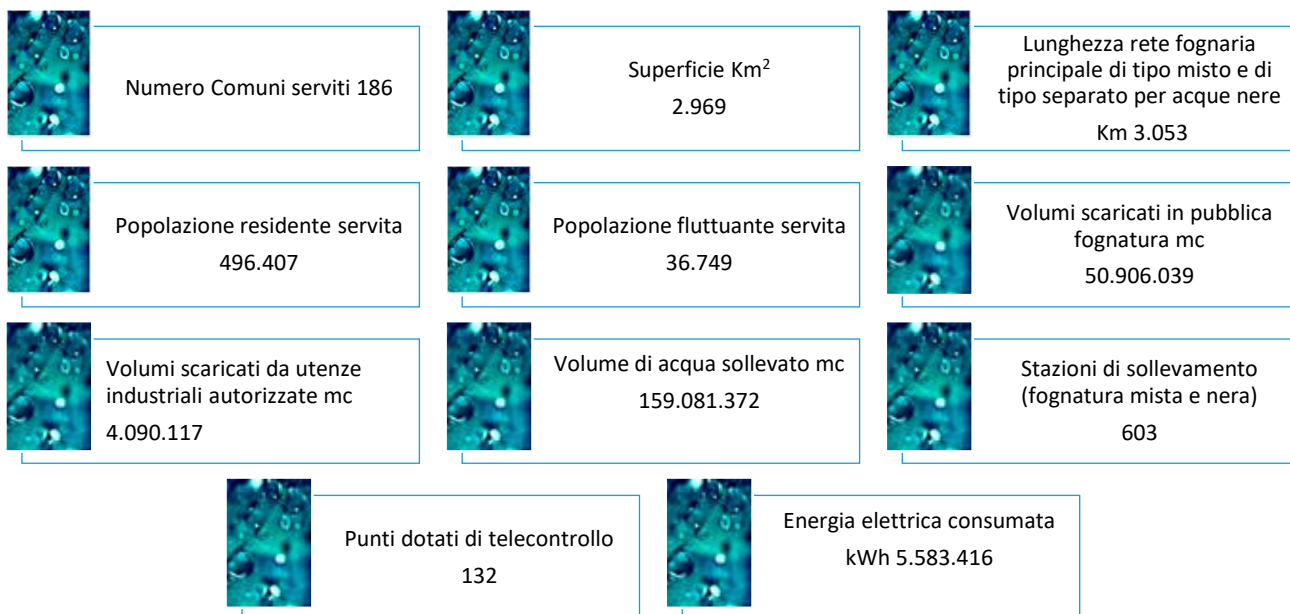
### Fognatura

Il sistema fognario è costituito dall'insieme delle condutture stradali, delle stazioni di sollevamento, dei manufatti, degli strumenti e degli impianti per la raccolta ed il collettamento delle acque di scarico provenienti sia dalle utenze domestiche sia dagli insediamenti produttivi fino ai punti di recapito finali (impianti di depurazione e vasche Imhoff).



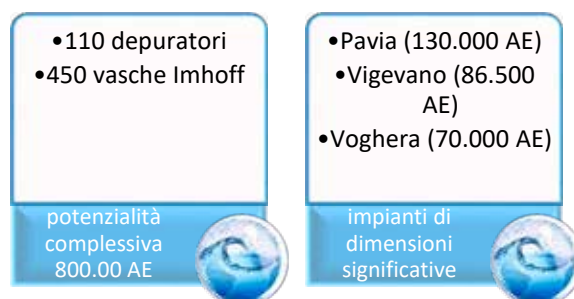
Le tubature fognarie stradali raccolgono anche le acque incidenti meteoriche. In proposito vi è una distinzione tra le reti fognarie di tipo misto che convogliano sia le acque reflue sia le acque meteoriche ad un unico punto di ricezione e le reti fognarie separate che convogliano a diverse destinazioni le due tipologie di acque. Nei Comuni del territorio pavese è prevalente la tipologia di fognatura “mista”.









Nel territorio dell'ATO della provincia di Pavia la lunghezza delle reti fognarie esistenti è di circa 3.053 km, corrispondente ad una lunghezza unitaria di circa 5,9 metri per abitante residente.



## Depurazione

Il sistema depurazione, costituito dall'insieme degli impianti per il trattamento e la depurazione delle acque reflue, prima della loro immissione nel corpo idrico ricettore finale, risulta così strutturato:



	Numero Comuni serviti 178		Superficie Km <sup>2</sup> 2.893
	Totale carico inquinante collettato in rete fognaria e depurato in impianti di trattamento di acque reflue urbane valore medio annuo A.E. 651.802		Volume totale acque reflue in ingresso alla depurazione 56.248.547
	Fanghi prodotti tonn SS 3.527		Fanghi destinati al riutilizzo/recupero tonn SS 3.527
	Punti dotati di telecontrollo 45		Energia elettrica consumata kWh 24.918.240



La ricognizione delle infrastrutture idriche nell'ATO della Provincia di Pavia è oggetto di continuo aggiornamento ed implementazione, con l'integrazione della rilevante mole di dati e degli aggiornamenti inseriti negli ultimi anni.

Le maggiori necessità di aggiornamento si riscontrano per le aree in cui le "gestioni" sono state sino ad oggi svolte in economia da parte dei Comuni e/o da parte di Aziende non pubbliche, nelle quali si concentrano le attività di ricognizione; anche le infrastrutture presenti nelle zone collinari, in cui sono presenti numerosi piccoli impianti, sono oggetto di ulteriore e più approfondita indagine conoscitiva.

La ricognizione delle infrastrutture viene quindi aggiornata ed implementata, con l'approfondimento dei rilievi e l'acquisizione ex novo dei dati ove non disponibili, in un processo di continua e puntuale verifica anche di quanto precedentemente rilevato. Tali approfondimenti sono anche utili ad individuare con migliore precisione le criticità del territorio ed orientare la programmazione degli interventi infrastrutturali necessari.

## Gli investimenti sulle reti ed impianti del Servizio Idrico Integrato

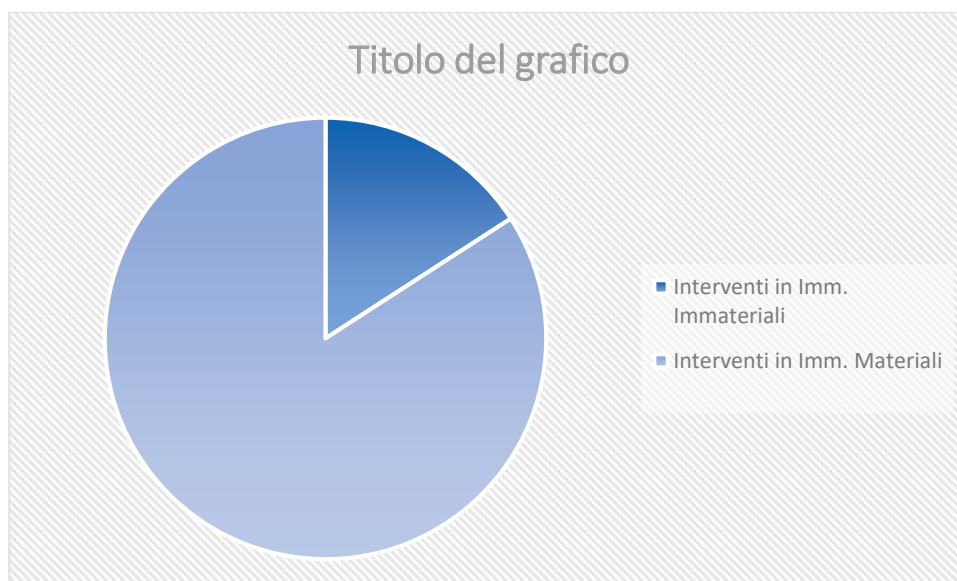
### Investimenti realizzati

La Società nel corso del 2020, nonostante il rallentamento delle attività di cantiere direttamente conseguente all'emergenza epidemiologica tutt'ora in corso, ha proseguito l'attività di realizzazione degli investimenti su reti, impianti e altre dotazioni patrimoniali pubbliche, presenti all'interno dell'ambito territoriale provinciale pavese afferenti il S.I.I., conseguendo un realizzato per oltre 39 milioni di euro, in linea con quello dell'anno precedente.

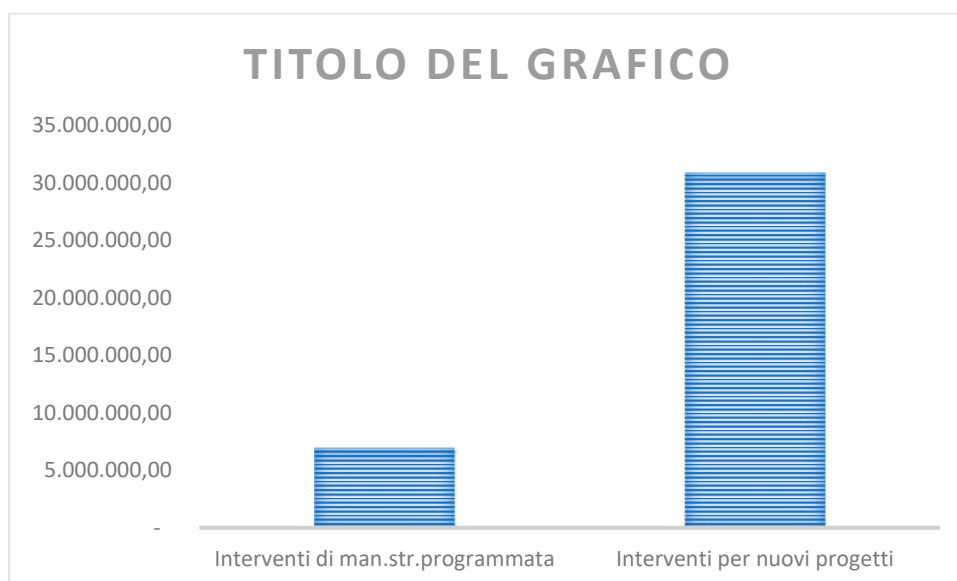
Gli interventi sono stati eseguiti sia su beni di proprietà di Enti locali, e pertanto iscritti tra le immobilizzazioni immateriali, sia su beni di proprietà di Pavia Acque (immobilizzazioni materiali).

Di seguito si fornisce una sintesi grafica degli interventi realizzati.

## ESEGUITO PER INVESTIMENTI 2020 PER TIPO DI IMMOBILIZZO



## ESEGUITO PER INVESTIMENTI 2020 PER TIPO DI INTERVENTO



## Dettaglio degli incrementi 2020

Gli interventi realizzati nel 2020, ed il loro progressivo sviluppo dal 2009 al 31.12.2020, sono di seguito analizzati per tipologia, secondo la seguente macro-classificazione.

Opera	Descrizione	TOT. 2009 - 2019	Totale Eseguito 2020	TOT. 2009 - 2020
Pozzi	Realizzazioni nuovi pozzi o rinnovo esistenti	2.805.438	404.000	3.209.438
Potabilizzatori	Miglioramento qualità acqua distribuita, rinnovo impianti principali	4.592.786	2.935.481	7.528.266
Serbatoi	Integrazione capacità di accumulo e di adduzione	3.082.833	-	3.082.833
Reti idriche	Interventi sovracomunali	2.367.820	2.081.137	4.448.957
Reti idriche	Realizzazione nuove reti o rinnovo delle esistenti	11.792.704	3.617.953	15.410.657
Misuratori	Sostituzione e posa contatori	2.977.804	4.201.696	7.179.500
<b>TOTALE ACQUEDOTTO</b>		<b>27.619.384</b>	<b>13.240.266</b>	<b>40.859.650</b>
Depuratori	Nuovi impianti e ampliamenti o rinnovo impianti esistenti	33.477.450	4.819.707	38.297.157
Collettori	Nuovi collettori, reti fognarie	31.770.669	7.528.239	39.298.908
Sollevamenti	Rinnovo apparecchiature elettromeccaniche impianti esistenti	1.203.940	2.082.020	3.285.961
<b>TOTALE FOGNATURA E DEPURAZIONE</b>		<b>66.452.059</b>	<b>14.429.967</b>	<b>80.882.026</b>
<b>TOTALE INTERVENTI PROGRAMMA INVESTIMENTI</b>		<b>94.071.444</b>	<b>27.670.232</b>	<b>121.741.676</b>
	Manutenzioni straordinarie programmate	39.561.426	7.770.710	47.332.136
	Sistema telecontrollo e cartografia SII	1.697.597	1.497.869	3.195.466
	Realizzazione Allacciamenti	2.932.077	754.281	3.686.358
	Altri investimenti	6.475.061	1.667.573	8.142.634
<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>		<b>144.737.606</b>	<b>39.360.665</b>	<b>184.098.270</b>

Il realizzato per investimenti 2020, di oltre 39 milioni di euro, risulta in linea con quello del precedente esercizio (Euro 39,3 ml), e superiore rispetto a quanto preventivato nell'ultima programmazione degli investimenti, che aveva tenuto conto del fermo cantieri avvenuto nei primi mesi dell'esercizio a seguito dell'emergenza epidemiologica da Covid-2019.

## Investimenti eseguiti 2020 per intervento

Di seguito si fornisce il dettaglio degli importi realizzati nel 2020, per intervento:

Euro / 2020	
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (impianti di trattamento)	6.747.808
Sostituzione dei contatori d'utenza e sviluppo dei sistemi di telelettura e smart metering, ivi incluse tutte le dotazioni hardware e software	4.240.819
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (condutture)	3.512.310
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (impianti di sollevamento e pompaggio)	1.970.891
Immobilizzazioni materiali e immateriali	1.764.981
Adeguamento, rinnovazione e potenziamento delle infrastrutture di approvvigionamento, trattamento e distribuzione idrica	1.649.214
Realizzazione di un nuovo schema depurativo, con contestuali interventi di adeguamento delle reti di fognatura ed eliminazione di terminali non trattati, a servizio degli Agglomerati AG01801901 (Bornasco - Gualdrasco), AG01801902 (Bornasco), AG01801903 (Bornasco - Misano Olona), AG01804301 (Ceranova), AG01817601 (Vidigulfo - Cavagnera), AG01817602 (Vidigulfo) e AG01817604 (Vidigulfo - Vairano).	1.267.975
Adeguamento delle reti fognarie dell'Agglomerato AG01817701 (Vigevano).	1.154.098
Adeguamento dell'impianto di depurazione dell'Agglomerato AG01817701 (Vigevano).	1.018.278
Interventi di adeguamento e miglioramento della funzionalità idraulica della rete fognaria dell'Agglomerato AG01810201 (Mortara)	999.786
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01803401 (Casorate Primo) e AG01816501 (Trovo)	978.669
Comune di Bressana Bottarone - Potenziamento impianto di depurazione comunale	899.088
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (reti e impianti)	880.233
Costruzione di un nuovo impianto di depurazione a servizio del nuovo schema depurativo comprendente gli Agglomerati AG01800404 (Albuzzano), AG01800401 (Albuzzano - Barona), AG01800403 (Albuzzano - Vigalfo), AG01806001 (Cura Carpignano), AG01806002 (Cura Carpignano - Calignano), AG01806004 Cura Carpignano - Dossino, AG01808001 (Lardirago), AG01812901 (Roncaro) e AG01814101 (Sant'Alessio con Vialone)	832.504
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01801101 (Bastida Pancarana), AG01802301 (Bressana Bottarone), AG01802302 (Bressana Bottarone - Bottarone), AG01803201 (Casatisma), AG01803802 (Castelletto di Branduzzo), AG01803801 (Castelletto di Branduzzo - Valle Botta), AG01810801 (Pancarana), AG01811501 (Pinarolo Po) e AG01812401 (Robecco Pavese).	754.877



Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01801101 (Bastida Pancarana), AG01802301 (Bressana Bottarone), AG01802302 (Bressana Bottarone - Bottarone), AG01803201 (Casatisma), AG01803802 (Castelletto di Branduzzo), AG01803801 (Castelletto di Branduzzo - Valle Botta), AG01810801 (Pancarana), AG01811501 (Pinarolo Po) e AG01812401 (Robecco Pavese).	754.877
Collettamento al depuratore di Villanterio dei reflui urbani degli Agglomerati AG01808703 (Marzano), AG01808702 (Marzano - Castel Lambro), AG01808701 (Marzano - Spirago), AG01815702 (Torre d'Arese), AG01815701 (Torre d'Arese - Torre d'Arese ovest), AG01815703 (Torre d'Arese - Cascina Maggiore) e AG01818002 (Villanterio - Bolognola)	730.824
Realizzazione nuovi allacci d'utenza (acquedotto)	694.119
Implementazione di un sistema centralizzato di telecontrollo e automazione impianti, con relative installazioni di campo	626.276
Comune di Viduggio. Ristrutturazione e potenziamento del sistema acquedottistico comunale - Pozzo e reti	581.208
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (serbatoi)	513.349
Adeguamento funzionale dei sistemi di approvvigionamento e trattamento di Giussago e della frazione Guinzano. Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione frazione Guinzano	423.709
Adeguamento sistema fognario degli Agglomerati AG01806804 (Gambolò) e AG01806805 (Gambolò - Belcreda)	372.752
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura dell'Agglomerato AG01800601 (Badia Pavese)	366.999
Adeguamento funzionale del sistema di adduzione e distribuzione idrica della rete della Valle Scuropasso	350.000
Comune di Gravelona Lomellina. Dismissione impianto di depurazione comunale e realizzazione collettamento a Cilavegna	337.247
Opere complementari alle "Opere di difesa idraulica dell'abitato di Arena Po" inerenti il sistema fognario interferente - Capoluogo: dismissione imhoff di Via Mandelli e collettamento scarico non trattato	330.612
Comune di Mede. Ristrutturazione e potenziamento del sistema idropotabile del comune di Mede.	291.045
Realizzazione della rete di fognatura a servizio delle località Scarpone e Scagliona – circoscrizione di Pavia Est – Pavia (PV).	283.186
Adeguamento funzionale dei sistemi di approvvigionamento e trattamento di Giussago e della frazione Guinzano. Interconnessione delle reti acquedottistiche di Giussago e delle frazioni con Certosa di Pavia e Zeccone	277.522
Adeguamento funzionale del sistema di approvvigionamento, trattamento e distribuzione delle reti acquedottistiche a servizio della pianura oltrepadana orientale.	275.971
Adeguamento funzionale del sistema di approvvigionamento, trattamento e distribuzione delle reti acquedottistiche a servizio della pianura oltrepadana occidentale.	243.283
Miglioramento della conoscenza delle caratteristiche fisiche e funzionali delle infrastrutture di fognatura	241.837
Realizzazione sistema di collettamento dei reflui degli agglomerati AG01819001 (Zinasco), AG01819002 (Zinasco - Sairano) e AG01811201 (Pieve Albignola) verso l'impianto di depurazione di Sannazzaro de' Burgondi (DP01813801)	236.104
Adeguamento funzionale e strutturale del sistema di trattamento a servizio della rete acquedottistica di Siziano.	224.299
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01802401 (Broni), AG01814001 (Santa Giuletta - Monteceresino), AG01814003 (Santa Giuletta) e AG01809201 (Mezzanino)	223.976
Miglioramento della conoscenza delle caratteristiche fisiche e funzionali delle infrastrutture di acquedotto	201.614
Adeguamento degli impianti a servizio del sistema acquedottistico alle indicazioni emerse dagli audit svolti da ATS e Gestore	199.442
Realizzazione di un nuovo schema depurativo, con contestuali interventi di adeguamento delle reti di fognatura ed eliminazione di terminali non trattati, a servizio degli Agglomerati AG01800404 (Albuzzano), AG01800401 (Albuzzano - Barona), AG01800403 (Albuzzano - Vigalfo), AG01806001 (Cura Carpignano), AG01806002 (Cura Carpignano - Calignano), AG01806004 (Cura Carpignano - Dossino), AG01808001 (Lardirago), AG01812901 (Roncaro) e AG01814101 (Sant'Alessio con Vialone)	194.238
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01811402 (Pieve Porto Morone) e AG01811401 (Pieve Porto Morone - Sartorona). Realizzazione trattamenti appropriati dei reflui degli agglomerati AG01811403 (Pieve Porto Morone - Paradiso) e AG01811404 (Pieve Porto Morone - Cà de' Belli)	188.497
Adeguamento strutturale e funzionale dell'impianto di depurazione a servizio dell'Agglomerato AG01817104 (Varzi)	158.778

Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01808801 (Mede), AG01808802 (Mede - Goido) e AG01816701 (Valeggio).	131.761
Adeguamento funzionale del sistema di approvvigionamento e distribuzione idrica di Rea, Verrua Po, Mezzanino, Bressana Bottarone e Pinarolo Po e relative interconnessioni	128.287
Comune di Cava Manara. Realizzazione vasca di compenso in impianto di potabilizzazione esistente Via Massimo D'Antona	110.267
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (fabbricati e opere idrauliche fisse)	109.923
Rifacimento dell'impianto di potabilizzazione di Certosa di Pavia.	106.349
Adeguamento funzionale del sistema di adduzione e distribuzione delle reti acquedottistiche a servizio della Valle Versa	104.400
Comune di Marzano. Terebrazione nuovo pozzo ed adeguamento funzionale impianto di potabilizzazione.	104.300
Comune di Villanterio. Collettamento scarichi non trattati all'interno del capoluogo.	100.433
Realizzazione fognatura zona Strada Pavese - Via Saglio	87.913
Adeguamento del sistema fognario e depurativo degli agglomerati AG01810901 (Parona), AG01810902 (Parona - Area industriale) e AG01810209 (Mortara - Cattanea)	82.137
Interconnessione e rinnovamento reti acquedottistiche di Gerenzago e Inverno e Monteleone	74.673
Interventi di sistemazione e adeguamento rete fognaria a servizio dell'Agglomerato AG01811301 (Pieve del Cairo)	73.299
Comune di Travacò Siccomario. Rinnovazione e potenziamento dorsale acquedottistica di collegamento tra capoluogo e Frazione Rotta.	69.624
Allestimento del nuovo laboratorio analisi di Pavia Acque (acque potabili e acque reflue), comprensivo di tutte le dotazioni strumentali e accessorie	69.136
Comune di Pavia. Potenziamento e rinnovazione della rete acquedottistica del centro storico. Via Rezia, Via dei Liguri e Via Cossa.	69.130
Realizzazione nuovi allacci d'utenza (fognatura)	66.446
Adeguamento degli schemi depurativi a servizio degli Agglomerati a nord della città di Pavia - Revisione, adeguamento e potenziamento delle reti fognarie e dei sistemi di collettamento, con eliminazione terminali non trattati e opere connesse	62.127
Collettamento al depuratore di Arena Po-Zappellone degli scarichi della frazione Boffalora di San Damiano al Colle e Rovescala - Pieve Est con dismissione della vasca Imhoff esistente nell'Agglomerato AG01800502 (Arena Po)	59.031
Terebrazione nuovo pozzo idropotabile a servizio della centrale "Cordara" di Dorno	58.446
Studi, ricerche e interventi finalizzati alla riduzione delle perdite delle reti acquedottistiche	51.927
Altri Investimenti minori al Servizio idrico integrato	402.637
<b>Totale realizzato per investimenti 2020</b>	<b>39.360.664</b>

## Finanziamenti

### Contributi pubblici e da tariffa

Per il finanziamento del Piano degli Investimenti, in aggiunta alle fonti di finanziamento bancarie, la società ha fatto ricorso a contributi regionali (i fondi di Accordi di Programma Quadro - AdPQ), nonché a fondi vincolati (CI.PE.) e alla componente FoNI - Fondo Nuovi Investimenti previsto all'interno della tariffa del S.I.I..

Si evidenzia altresì che l'intervento di "realizzazione della dorsale idrica di trasporto dalla pianura padana vogherese verso l'area di Montebello, Casteggio e verso l'alta collina, incluso il tratto compreso tra Godiasco e Varzi", è stato selezionato quale intervento di priorità di livello 1 all'interno del Piano Nazionale Acquedotti, e ha beneficiato del finanziamento ivi previsto per complessivi Euro 3.500.000; alla data del 28/12/2020, in esito a Deliberazione ARERA n. 520/2020, risulta erogato l'intero importo del finanziamento (di cui Euro 700.000 già erogati al 31/12/2019), indipendentemente dal valore dell'opera realizzata a quella data.

All'inizio del 2021, l'intervento è stato concluso e collaudato, nonché rendicontato sulla base delle somme effettivamente spese, con la conseguente restituzione (già rilevata a bilancio 2020) della quota di finanziamento erogato eccedente il valore complessivo dell'opera, pari ad Euro 149.325. Occorre rilevare che già al termine dell'esercizio 2020 è stata emessa regolare certificazione di funzionalità idraulica, che ha permesso l'ingresso dell'opera in ammortamento già da questo esercizio.

Di seguito si evidenziano i fondi e contributi riferiti complessivamente alle tipologie di interventi finanziati nel corso degli anni, suddivisi per tipologia di fonte.

### Utilizzo Fondi AdpQ, fondi Legge 36, contributi da Comuni e Piano Nazionale Acquedotti

Tipologia cespite	31.12.2019	Variazioni 2020 per contributi percepiti	Variazioni 2020 per contributi rimborsati	31.12.2020
Interventi su reti fognarie, rifacimento, rinnovo	3.973.027			3.973.027
Interventi su impianti di depurazione	679.331			679.331
Ampliamento e potenziamento impianti di depurazione	1.578.565	1.032.790		2.611.355
Interventi su reti acquedotto, nuovi pozzi, estendimenti rete	1.611.375	2.883.556		4.494.931
Impianti di potabilizzazione	294.959	171.988		466.947
<b>Totale</b>	<b>8.137.258</b>	<b>4.088.334</b>	<b>0</b>	<b>12.225.592</b>

### Utilizzo Fondi CI.PE.

Dettaglio	31.12.2019	Variazioni 2020 per contributi percepiti	Variazioni 2020 per contributi rimborsati	31.12.2020
Interventi su reti fognarie, rifacimento, rinnovo	3.310.505			3.310.505
Ampliamento e potenziamento impianti di depurazione e potabilizzazione	14.542.379	96.720		14.639.099
<b>Totale</b>	<b>17.852.884</b>	<b>96.720</b>	<b>0</b>	<b>17.949.604</b>

### Fondo Nuovi Investimenti - FoNI

Dettaglio	31.12.2019	Variazioni 2020 per contributi percepiti	Variazioni 2020 per contributi rimborsati	31.12.2020
Interventi su reti fognarie, rifacimento, rinnovo	12.849.184	2.503.688		15.352.872
Ampliamento e potenziamento Impianti di depurazione	8.099.922	866.481		8.966.403
Interventi su reti acquedotto, nuovi pozzi, estendimenti rete	12.809.223	2.087.922		14.897.145
Impianti di potabilizzazione	3.853.627	642.295		4.495.922
Altro	2.870.952	1.452.419		4.323.371
<b>Totale</b>	<b>40.482.908</b>	<b>7.552.804</b>	<b>0</b>	<b>48.035.713</b>
<b>Totale</b>	<b>66.473.050</b>	<b>11.737.858</b>	<b>0</b>	<b>78.210.909</b>

Di seguito si fornisce il dettaglio dei contributi AdPQ percepiti nel 2020, in relazione alle diverse opere di riferimento:

Intervento	Comune	Tipo di contributo	Contributo percepito nel 2020	Contributo rimborsato nel 2020	Effetto finanziario netto 2020
Dismissione impianto di depurazione comunale e realizzazione nuovo impianto	Gravellona Lomellina	AdPQ	108.292		108.292
Realizzazione vasca di compenso di potabilizzazione	Cava Manara	AdPQ	75.268		75.268
Realizzazione collegamenti rete idrica	Borgo S. Siro - Garlasco	AdPQ	112.686		112.686
Realizzazione collegamenti rete idrica	Alagna - Garlasco	AdPQ	120.195		120.195
Potenziamento impianto di depurazione comunale	Pieve Porto Morone	AdPQ	156.079		156.079
Realizzazione nuovo imianto di depurazione	Albuzzano	AdPQ	650.671		650.671
Realizzazione pozzi centrale di potabilizzazione	Dorno	AdPQ	96.720		96.720
Potenziamento impianto di depurazione comunale	Bressana Bottarone	AdPQ	17.055		17.055
Potenziamento impianto di depurazione comunale	Miradolo Terme	AdPQ	100.693		100.693
Dorsale idrica di trasporto dalla pianura padana vogherese verso l'area di Montebello, Casteggio e verso l'alta collina, incluso tratto compreso tra Godiasco e Varzi	pianura vogherese	PNA	2.650.675		2.650.675
<b>Totale</b>			<b>4.088.334</b>	<b>0</b>	<b>4.088.334</b>

Di seguito si fornisce il dettaglio dell'attribuzione del FoNI conseguito nel 2020 alle diverse opere entrate in esercizio nello stesso anno.

	Valore IP da metodo tariffario	Attribuzione FoNI 2020	Utilizzo FoNI 2020
Investimenti acquedotto captazione	692.816	196.534	11.306
Investimenti acquedotto adduzione	3.479.116	986.933	29.466
Investimenti acquedotto potabilizzazione	2.264.374	642.295	35.764
Investimenti acquedotto distribuzione	2.742.776	903.919	40.448
Investimenti acquedotto misura	3.439.458	976.059	38.282
Fognatura nera e mista	7.876.731	2.503.688	83.352
Depurazione	3.055.911	866.481	78.994
Altri investimenti del S.I.I.	1.681.144	476.896	56.679
<b>Totale</b>	<b>25.232.326</b>	<b>7.552.805</b>	<b>374.291</b>

## Finanziamenti bancari e verso altri Finanziatori

Per la realizzazione del proprio piano degli investimenti, Pavia Acque, oltre ad attingere a contributi pubblici e alla specifica componente tariffaria del Fondo Nuovi Investimenti - FoNI, ha fatto ricorso al mercato del credito, con sottoscrizione, nel 2018, di un contratto di finanziamento per complessivi 80 milioni di euro a seguito di aggiudicazione a favore del pool costituito da UniCredit S.p.A. (in qualità di banca Agente), UBI Banca S.p.A., MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A..

Nel corso dell'anno 2018 è stata richiesta l'erogazione della prima tranche di finanziamento per Euro 33,5 ml finalizzata all'estinzione dei vecchi finanziamenti in essere alla data, sia con riferimento alle posizioni contratte direttamente da Pavia Acque, sia con riferimento alle posizioni dei mutui bancari conferiti dalle Società Operative in sede di trasferimenti dei rami d'azienda del 2008, e per i quali la nostra società era direttamente subentrata alla Società originaria.

All'interno del contratto di finanziamento, le richieste della seconda tranche erano ipotizzate distribuite nel tempo, fino al mese di maggio del 2021, secondo un piano base predisposto dalla società nel marzo 2018 e successivamente modificato in accordo con il pool di banche finanziatrici; tuttavia, mentre nel corso del 2019 è stata richiesta ed ottenuta l'erogazione di parte della seconda tranche, per Euro 19,7 ml, nel corso del 2020 l'erogazione dell'importo residuo ancora disponibile è stata temporaneamente sospesa dagli istituti di credito a causa dell'avvio di un procedimento relativo all'impianto di depurazione di Casteggio e ai relativi potenziali impatti su Pavia Acque relativamente alla responsabilità prevista dal D.Lgs 231/2001.

La tranche di erogazione originariamente prevista per il 2020 è comunque stata erogata in data 26 maggio 2021 essendo stata accolta da parte del pool di banche una richiesta di waiver presentata dalla società rispetto alle previsioni del contratto di finanziamento al verificarsi di un "Evento rilevante". Tale rinuncia da parte delle banche è stata subordinata al vincolo di un importo, pari alla potenziale sanzione massima per responsabilità correlate al D.Lgs 231/2001 e quantificato in un milione di euro, al conto Riserva Servizio del Debito, già previsto dal contratto di finanziamento.

Le posizioni di debito verso banche e altri finanziatori di Pavia Acque possono pertanto essere classificate nelle seguenti macro categorie:

- debito per finanziamento senior, direttamente contratto dalla Società;
- debiti per mutui con Altri Enti finanziatori (quali Cassa Depositi e Prestiti, Finlombarda, etc.) conferiti dalle Società Operative anche in c/accollo dai Comuni, in sede di conferimenti 2008, e per i quali Pavia Acque è subentrata nella posizione originaria, in qualità di ente pagatore;
- debiti verso Soci per mutui bancari conferiti parzialmente dalle Società Operative in sede di conferimenti 2008, e per i quali Pavia Acque non è direttamente subentrata nella posizione di debitore alla Società originaria, ma si è accollata la quota di debito riferita ai beni trasferiti.

Di seguito si elenca il dettaglio dei finanziamenti in essere al 31/12/2020 verso Banche, verso Altri finanziatori e verso Soci.

ENTE FINANZIATORE	DATA /CONCESSIONE/ INIZIO AMM.TO / RINEGOZIAZIONE	IMPORTO ORIGINARIO	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2019	Pagamento rate anno 2020	Altri movimenti 2020	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2020	DI CUI ENTRO 12 MESI CAPITALE	DATA ESTINZIONE
UNICREDIT - MPS - UBI	28/03/2018	33.500.000	53.207.491	-	-	53.207.491	1.617.507	31/12/2033
<b>Totale debiti verso banche per mutui</b>			<b>53.207.491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53.207.491</b>	<b>1.617.507</b>	

ENTE FINANZIATORE	DATA /CONCESSIONE/ INIZIO AMM.TO / RINEGOZIAZIONE	IMPORTO ORIGINARIO	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2019	Pagamento rate anno 2020	Altri movimenti 2020	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2020	DI CUI ENTRO 12 MESI CAPITALE	DATA ESTINZIONE
CASSA DD.PP.	30/06/2002	162.167	25.185	12.251	-	12.934	12.934	31/12/2021
CASSA DD.PP.	30/06/2003	3.098.741	691.433	218.642	-	472.791	230.271	31/12/2022
CASSA DD.PP.	01/01/2003	960.610	23.907	-	-	23.907	23.907	31/12/2019
CASSA DD.PP.	30/06/2000	700.359	53.819	53.819	0	0	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2001	2.296.233	107.851	171.068	63.217	-	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2002	-	103.854	41.902	61.952	-	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2002	227.241	-	16.915	16.915	-	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2006	203.653	20.286	20.286	-	0	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2006	191.075	19.033	19.033	0	0	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2008	139.655	13.911	13.911	-	-	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2006	2.145.958	213.755	213.755	-	-	-	31/12/2020
FINLOMBARDA SPA - COMUNE VALVERDE	31/12/2006	29.828	10.440	1.491	-	8.948	1.491	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA - COMUNE VALVERDE	30/06/2006	29.828	10.440	1.491	-	8.948	1.491	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA - COMUNE VALVERDE	30/06/2006	14.914	5.220	746	-	4.474	746	31/12/2026
CASSA DD.PP. - COMUNE DI PAVIA	31/12/2006	356.189	261.445	11.691	-	249.754	12.331	31/12/2034
CASSA DD.PP. - COMUNE DI PAVIA	31/12/2008	35.259	25.949	1.154	-	24.795	1.233	31/12/2034
CASSA DD.PP. - COMUNE DI CERTOSA	30/06/2006	141.528	72.892	7.676	-	65.216	8.048	31/12/2027
FRISL FONDO REG. LOMB. - COMUNE DI PAVIA	30/06/2006	870.598	226.385	32.341	-	194.044	32.341	30/06/2026
CASSA DD.PP. - COMUNE DI VIGEVANO	30/06/2001	3.903.758	298.331	42.905	-	255.426	45.425	31/12/2025
FINLOMBARDA SPA	30/06/2006	1.807.436	677.788	90.372	-	587.416	90.372	30/06/2027
FINLOMBARDA SPA	30/06/2006	1.711.722	599.103	85.586	-	513.516	85.586	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA	31/12/2006	129.034	35.484	6.452	-	29.033	6.452	30/06/2025
FINLOMBARDA SPA	31/12/2003	110.239	27.560	5.512	-	22.048	5.512	31/12/2024
FINLOMBARDA SPA	31/12/2008	417.918	164.967	21.996	-	142.972	21.996	30/06/2027
FINLOMBARDA SPA	30/06/2004	110.239	27.560	5.512	-	22.048	5.512	31/12/2024
FINLOMBARDA SPA	31/12/2004	41.109	10.277	2.055	-	8.222	2.055	31/12/2024
FINLOMBARDA SPA	31/12/2004	21.875	6.016	1.094	-	4.922	1.094	30/06/2025
FINLOMBARDA SPA	31/12/2005	22.910	6.462	1.175	-	5.287	1.175	30/06/2025
FINLOMBARDA SPA	31/12/2006	427.931	161.920	23.131	-	138.788	23.131	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA	30/06/2006	405.301	160.981	21.464	-	139.517	21.464	30/06/2027
CASSA DD.PP.	30/06/2006	108.456	8.814	8.814	-	-	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2006	52.015	4.227	4.227	-	-	-	31/12/2020
CASSA DD.PP.	30/06/2006	32.814	2.504	2.504	-	-	-	31/12/2020
CASSA DD.PP. - COMUNE DI PIETRA DE GIORGI	30/06/2005	9.240	3.175	577	-	2.598	604	31/12/2024
CASSA DD.PP. - COMUNE DI REDAVALLE	30/06/2004	103.304	28.767	6.709	-	22.058	7.021	31/12/2023
Totale debiti verso altri finanziatori			4.109.737	1.168.254	18.180	2.989.662	642.190	

	DATA /CONCESSIONE/ INIZIO AMM.TO / RINEGOZIAZIONE	IMPORTO ORIGINARIO	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2019	Pagamento rate anno 2020	Altri movimenti 2020	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2020	DI CUI ENTRO 12 MESI CAPITALE	DATA ESTINZIONE
OPI - INTESA SAN PAOLO (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	1.852.000	856.747	105.386	-	751.361	110.690	31/12/2026
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	391.681	9.172	9.172	-	0	-	31/12/2020
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	112.869	31.522	15.333	-	16.188	16.188	31/12/2021
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	202.968	60.830	29.590	-	31.240	31.240	31/12/2021
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	120.851	18.769	9.130	-	9.639	9.639	31/12/2021
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2006	377.727	58.663	28.536	-	30.127	30.127	31/12/2021
UNICREDIT (conferito da ASM Pavia)	31/12/2005	1.400.000	572.670	75.701	-	496.969	77.651	31/12/2026
CASSA DD.PP. (conferito da ASM Pavia)	30/06/2000	750.384	57.663	57.663	-	0	-	31/12/2020
CASSA DD.PP. (conferito da ASM Pavia)	30/06/2003	244.801	36.720	12.240	-	24.480	12.240	31/12/2022
Totale debiti verso soci			1.702.754	342.752	-	1.360.003	287.775	
TOTALE GENERALE			59.019.982	1.511.006	18.180	57.527.156	2.547.472	

Si precisa che il finanziamento contratto nel 2018 dalla società risulta coperto da strumento finanziario derivato a copertura del rischio di variazioni del tasso di interesse, di cui si forniscono i principali elementi e caratteristiche:

Prodotto	Interest rate swap
Importo nozionale al 31.12.2020	64.000.000
Data di negoziazione	29/03/2018
Data di efficacia	30/06/2018
Data termine	31/12/2032
Cliente riceve	Euribor 6M
Cliente paga	1,297
Date pagamento	Semestrali, con prima scadenza 31/12/2018

Alla data del 31/12/2020, il mark to market del derivato risultava essere negativo per complessive Euro 8.024.425: si è quindi provveduto, sulla base delle aggiornate enunciazioni degli OIC, a rilevare in apposito fondo rischi dello stato passivo il valore lordo del faire value negativo, con corrispondente contabilizzazione a riserva di patrimonio netto del valore stesso (Euro 5.761.538), al netto del relativo effetto per imposte anticipate (Euro 2.262.888).

## Avvenimenti significativi dell'esercizio 2020

### Emergenza Covid-19

A seguito del verificarsi dell'emergenza conseguente al diffondersi dell'epidemia da Coronavirus, Pavia Acque ha posto in essere tutte le azioni prescritte al fine di tutelare la salute dei propri dipendenti e dei vari interlocutori della società nonché di garantire il corretto espletamento dell'attività sociale.

Con particolare riferimento al rapporto con l'utenza, al fine di garantire la prosecuzione delle normali attività in condizioni di adeguata sicurezza, sono stati potenziati i canali di contatto telefonici e via mail, per poter limitare, per quanto possibile, l'accesso fisico dell'utenza agli sportelli, anche regolato dall'inserimento della prenotazione tramite call center per lo svolgimento delle pratiche in presenza.

Si è così rilevato un sensibile incremento di queste modalità di gestione delle richieste, e si ritiene che questo periodo emergenziale possa contribuire a rendere sempre più agevole l'utilizzo di modalità "a distanza", limitando la necessità di recarsi allo sportello alle situazioni effettivamente più complesse.

### Evoluzione del rapporto con l'utenza

Per quanto riguarda il rapporto con l'utenza, nel 2020 sono state poste in essere, anche in attuazione di novità normative e regolatorie, le seguenti attività.

---

#### Migrazione a NET@2A

Il progetto, avviato nel 2019 con la migrazione degli applicativi gestionali verso una soluzione *in cloud* e con l'avvio di attività di bonifica del data base utenze propedeutica alla migrazione alla major release Net@2A, ha visto nel mese di aprile 2020 l'ingresso nella fase operativa di analisi e parametrizzazione finalizzata alla migrazione dei dati.

La tempistica di finalizzazione del progetto è slittata alla seconda metà del 2021, sia per i rallentamenti derivati dall'emergenza Coronavirus, che ha purtroppo richiesto di svolgere l'intero processo a distanza, sia per le criticità emerse nel corso dei mesi, a causa della complessità del progetto.

---

#### Digitalizzazione attività area utenza

Nel 2020 si è potuto dare corso solo ad una parte del progetto complessivo di digitalizzazione delle attività di relazione con l'utenza, in quanto l'emergenza Coronavirus ha ritardato parte dei processi previsti.

Nel mese di giugno 2020, lo sportello on line presente sul sito aziendale è stato sostituito con un nuovo prodotto, allineato alle tecnologie mobili attuali e dotato di una migliore navigabilità e di una grafica rinnovata.

Nel mese di novembre è stata inoltre attivata l'app mobile per la fruizione dei medesimi contenuti dello sportello on line mediante smartphone.

---

#### Riduzione perdite commerciali

A seguito dell'individuazione del nuovo fornitore del servizio di fotoletture nell'area lomellina, si sono uniformati gli standard qualitativi di gestione delle letture, già presenti nell'area pavese e oltrepò, su tutto il territorio provinciale.



Sono quindi state eseguite le previste attività di verifica sulle utenze cessate anche nei Comuni della lomellina e si è pressoché completata la fase di analisi, sopralluogo e contrattualizzazione di tutte le utenze comunali, dando quindi compimento a una campagna avviata nel 2018 su indicazione dell'Ufficio d'Ambito per garantire la partecipazione di tutte le utenze alla copertura dei costi del servizio idrico.

La campagna è stata avviata anche per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di qualità tecnica di riduzione delle perdite. Per questo obiettivo sarà di supporto anche la progressiva sostituzione dei contatori tradizionali con contatori elettronici in grado di fornire il dato di misura con maggiore frequenza e precisione, rilevando tempestivamente eventuali anomalie di consumo.

---

#### Introduzione Bonus integrativo provinciale

Come previsto dalla Delibera n.4/2020 del Consiglio Provinciale, nel 2020 è stato riproposto, con modalità riviste, il bonus sociale integrativo provinciale, volto a dare supporto agli intestatari di utenze del servizio idrico che presentano situazioni di disagio economico.

Pavia Acque ha quindi gestito, a partire da settembre, i dati ricevuti dai Comuni della provincia di Pavia incaricati di raccogliere e verificare le domande da parte degli utenti interessati, e ha provveduto a inserire nelle bollette dell'ultimo trimestre dell'anno, o in note di credito a favore degli utenti indiretti condominiali, gli importi previsti dalla regolamentazione provinciale.

Per l'annualità 2020 l'importo richiesto è risultato inferiore alle previsioni, ma si ritiene che per il 2021 questa agevolazione possa essere fruita da una platea più numerosa di aventi diritto.



## Novità normative e regolatorie

### Avvio regolazione morosità per REMSI

A partire dal mese di gennaio 2020, Pavia Acque ha partecipato a un progetto pilota con il fornitore Engineering S.p.A. volto all'implementazione della nuova normativa regolatoria in materia di gestione della morosità (cosiddetto REMSI) introdotta da ARERA nel corso del 2019.

Il nuovo REMSI ha regolamentato in modo uniforme a livello nazionale le modalità di gestione delle utenze morose, introducendo vincoli e tempistiche molto stringenti per i gestori. Le attività di implementazione del software e delle nuove procedure sono proseguite per diversi mesi, anche a causa dell'emergenza Coronavirus che ha comportato la sospensione per alcuni mesi dell'invio dei solleciti e delle chiusure o limitazioni per morosità.

Dal mese di giugno sono state riprese le procedure di sollecito dei mancati pagamenti, delle successive costituzioni in mora e, a partire da settembre, delle sospensioni o limitazioni per morosità, concentrate sulle utenze che presentavano posizioni insolte già prima dello scoppio dell'emergenza in corso.

L'insieme di questi aspetti ha comportato un forte rallentamento delle attività di gestione degli insoluti, recuperato in buona parte nella seconda parte dell'anno anche mediante la centralizzazione in Pavia Acque delle attività tecniche per morosità precedentemente svolte dalle Società Operative. Questa scelta, unita a un potenziamento dell'emissione dei solleciti, ha consentito di limitare l'incremento della percentuale di crediti scaduti rispetto al totale dei crediti, come risultante dal seguente prospetto, riferito alle fatture e bollette emesse al 31/12/2020, con esclusione di quelle riferite agli insediamenti produttivi.

Il puntuale presidio del credito è evidenziato dalla tabella seguente, da cui si evidenzia come la stragrande maggioranza delle bollette e fatture insolte siano oggetto di gestione, residuando meno del 10% di posizioni da gestire. Tali posizioni sono prevalentemente riferite a crediti scaduti di recentissima generazione e a crediti di valore unitario inferiore ai 300 euro, per i quali è stato emesso a inizio 2021 un nuovo modello di sollecito bonario non previsto dal REMSI e finalizzato a un primo promemoria emesso senza il sostenimento di spese per raccomandata.

TIPO GESTIONE AL 31/12	% SU TOT. SCADUTO
GEST. STRAGIUDIZIALE	68,06%
GEST. UFFICIO LEGALE	18,02%
DA GESTIRE	7,97%
AFFIDATO SOCIETÀ' ESTERNA RECUPERO	4,30%
PARTITE SOSPENSE PER RECLAMI/PERDITE	1,65%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>100%</b>

### Attivazione PagoPA

Inizialmente prevista a livello normativo come unica modalità di pagamento verso i gestori di pubblici servizi dal mese di giugno 2020, l'obbligo di adesione al sistema PagoPA è slittato al 28 febbraio 2021 ed è stato trasformato in una delle diverse modalità di pagamento che i gestori devono rendere disponibili ai propri utenti.

Per queste ragioni, questa nuova modalità di pagamento è stata implementata a livello di software, ma, anche per limitare l'impatto sull'utenza in questo periodo di contingentamento dell'accesso agli sportelli al pubblico, si è deciso di rimandare il lancio di PagoPA di qualche mese. Solo nel corso del 2021 sarà quindi possibile verificare il tasso di adesione da parte dell'utenza al nuovo sistema di pagamento e la possibilità che lo stesso vada a sostituire integralmente il bollettino MAV.

### Aggiornamento tariffario terzo periodo regolatorio 2020-2023

Nel corso del 2020 sono state effettuate le attività di raccolta e predisposizione dei dati previste dal Metodo Tariffario valido per il terzo periodo regolatorio 2020-2023.

Le attività, svolte in collaborazione con l'Ufficio d'Ambito, si sono protratte fino al mese di novembre, e hanno visto Gestore,



Ufficio d'Ambito ed Ente d'Ambito concordi nell'obiettivo di non introdurre incrementi tariffari per il biennio 2020-2021.

Con delibera 100/2021/R/IDR del 9 marzo 2021, l'ARERA ha approvato l'aggiornamento tariffario per gli anni 2020 - 2023 proposto dall'Ente D'Ambito della Provincia di Pavia, senza apportare modifiche alla proposta formulata.

Dopo gli incrementi tariffari iniziali del periodo 2012-2017, necessari per coprire anni di mancati investimenti su reti e impianti del servizio idrico integrato, le tariffe in provincia di Pavia si sono stabilizzate e, a seguito dell'ultimo aumento applicato nel 2017, sono rimaste invariate fino ad oggi nonostante l'ingentissimo importo dei lavori realizzati, quasi 90 milioni di euro negli ultimi 3 anni, e da realizzare nel quadriennio 2020-2023, complessivamente 120 milioni di euro.

---

### Monitoraggio indici e adempimenti tecnici RQTI ARERA

---

La pubblicazione della delibera in materia di Qualità Tecnica del S.I.I. (RQTI) ha richiesto di acquisire e gestire in modo organico, uniforme e tempestivo i dati tecnici riferiti alla gestione di reti, impianti affidata in parte alle Società Operative Territoriali.

Preso atto di ciò, nel 2020 si è dato corso:

- alla prosecuzione della condivisione dei registri delle grandezze sottintese al calcolo dei macro-indicatori per l'anno in corso sul server di Pavia Acque, in compilazione o in consultazione alle Società Operative, ciascuna con proprie credenziali di accesso, secondo le modalità definite ed attuate per il biennio 2018-2019;
- all'aggiornamento di database completi ed aggiornati circa la consistenza di impianti ed infrastrutture suddivisa per i tre segmenti acquedotto - fognatura - depurazione;
- alla definizione delle esigenze per l'implementazione delle informazioni registrate al call-center, contestualmente alle segnalazioni dell'utenza, in modo da ottimizzare il controllo degli eventi da inserire nei registri di qualità tecnica;
- alla definizione delle esigenze da trasmettere al fornitore del software di gestione e controllo RQTI, individuato nell'anno in corso, con entrata in uso del prodotto a partire dal 2021;
- alla prima fase di coordinamento per il monitoraggio operativo dei WSP in fase di redazione (con particolare riferimento alle azioni correttive da mettere in campo considerando gli esiti analitici dei controlli acque potabili).

### Subentro nelle Gestioni in economia

Nel corso del 2020 è stato di fatto completato il programma di subentro da parte di Pavia Acque nelle gestioni in economia ancora in capo agli Enti Locali del territorio.

Rispetto alla totalità delle reti e degli impianti afferenti il servizio idrico integrato esistenti nel territorio dell'ATO della provincia di Pavia resta per ora esclusa dal perimetro della gestione di Pavia Acque la gestione dell'impianto intercomunale di depurazione acque reflue urbane di Belgioioso, a servizio delle utenze dei Comuni di Belgioioso, Filighera e Torre de Negri. Tale decisione è stata assunta in data 19/02/2020 dal Tavolo Tecnico dell'Ambito Territoriale Ottimale, alla presenza dell'Ente di Governo d'Ambito, dell'Azienda Speciale Ufficio d'Ambito, delle Amministrazioni Comunali interessate e di Pavia Acque.

Quanto sopra in relazione alla necessità di realizzare, a cura del Comune di Belgioioso, la completa separazione fisica, funzionale e strumentale di tale impianto intercomunale di depurazione acque reflue urbane dal contiguo impianto di trattamento rifiuti speciali liquidi.

I termini indicati dal Tavolo Tecnico per il completamento delle opere di separazione sono fissati al 31/12/2022, pertanto si è stabilito che il subentro di Pavia Acque nella gestione dell'impianto in argomento avverrà con decorrenza 01/01/2023.

### Sostituzione contatori con dispositivi intelligenti (smart metering)

In adempimento alla nuova normativa entrata in vigore nel 2017 e come poi recepito nella revisione del Piano degli Investimenti da Pavia Acque, nel corso del 2020 si è implementato il progetto di sostituzione massiva dei contatori avviato alla fine del 2019. Il progetto prevede l'impiego, in luogo dei misuratori tradizionali, di contatori c.d. "Smart" o "contatori intelligenti", dotati cioè di un modulo di trasmissione dati in grado di trasferire - tra le altre informazioni - le letture dei consumi di acqua potabile ad apparati riceventi, siano essi collocati su rete fissa o costituiti da dispositivi mobili.

I dati raccolti - integrati con ulteriori informazioni provenienti dal software gestionale in uso presso Pavia Acque - vengono successivamente registrati in un'unica piattaforma software, accessibile in modalità web server attraverso specifiche credenziali.

Le modalità operative così strutturate permettono a Pavia Acque di acquisire i consumi minimizzando progressivamente l'accesso alle proprietà degli utenti, ai quali viene altresì garantita la fatturazione principalmente sulla base dei consumi effettivi e non più facendo ricorso a stime e acconti.

I contatori Smart installati nel corso del 2020 sono stati circa 21.000 di cui circa 6.000 collegati a rete fissa LoRaWAN, e cioè capaci di restituire le informazioni inerenti i consumi in *real time*, garantendo in questo modo anche una puntuale profilazione delle utenze e il rilievo di eventuali allarmi inerenti i c.d. *flussi persistenti* (perdite nascoste a valle del contatore) o le *manomissioni del gruppo di misura* (inversione di flusso).

Nel 2020, a riguardo dei dispositivi di misura *smart* su rete fissa, è stata realizzata l'integrazione tra il software gestionale (*crm*) e il portale web su cui vengono registrati i dati provenienti dai dispositivi di misura. Contestualmente è stata messa a punto e

avviata l'attività di raccolta delle letture mediante *walk by/drive by* che, attraverso l'utilizzo di specifici *device* e apparati radio riceventi, permette l'acquisizione dei dati di misura dei contatori attraverso il passaggio in prossimità dell'alloggiamento del contatore (pozzetto o batteria), senza doversi recare all'interno dell'abitazione dell'utente, salvo nel caso di verifiche tecniche o di misuratori non funzionanti.

Tutte le attività operative di sostituzione dei contatori vengono svolte utilizzando la soluzione di workforce management adottata da Pavia Acque, integrata con il software gestionale. In questo modo ogni intervento determina un immediato aggiornamento della base dati dell'utente, senza che vi sia la necessità di demandare l'attività di consuntivazione a un momento successivo, a tutto vantaggio della struttura commerciale (front/back office, call center, billing) che è così in grado di gestire correttamente la relazione con l'utente.

## Sistema Informativo Territoriale (SIT)

Nel corso del 2020 è stata svolta una massiccia verifica e consolidamento dei dati cartografici di reti e impianti, trasmessi sulla nuova piattaforma GIS Acque di Lombardia, nell'ambito di Water Alliance di cui Pavia Acque fa parte.

Contemporaneamente si è dato inizio ad una complessa attività di aggiornamento delle informazioni grazie all'avvio del servizio di rilievo e mappatura suddiviso in 5 zone territoriali: Lomellina, Pavese, Basso Oltrepò, Oltrepò collinare e Alto Oltrepò.

Il servizio condurrà alla mappatura sia delle reti acquedotto sia delle reti fognarie e prevede la copertura di oltre il 90% del territorio provinciale grazie alle modalità di svolgimento dello stesso, che vede in campo squadre specializzate fornite da un ATI di 4 aziende leader nel settore, con rilevazioni svolte contemporaneamente su più lotti.



Nonostante la sopravvenuta emergenza pandemica, le attività non hanno subito particolari rallentamenti e proseguiranno per tutto il 2021. A regime si otterrà un notevole miglioramento della conoscenza delle infrastrutture in gestione, permettendo inoltre di avere un punto di partenza chiaro e preciso per la pianificazione degli interventi ed in generale per tutte le attività di progettazione.

## Telecontrollo di reti e impianti

Anche tale tematica, al pari del Sistema Informativo Territoriale, riveste importanza strategica per Pavia Acque, sia per quanto attiene l'impatto sulla qualità del servizio all'utenza sia per il fondamentale ruolo di tali sistemi nei processi di efficientamento energetico e funzionale degli impianti.

Nel corso del 2020 Pavia Acque ha proseguito le attività di standardizzazione di materiali, logiche e procedure e – grazie a un programma specifico di formazione – ha incrementato in modo deciso l'attività di campo.

Le attività più rilevanti effettuate nel 2020 hanno riguardato:

- progettazione architettura del sistema di telecontrollo GEOSCADa;
- programmazione periferiche PLC e RTU;
- programmazione e coordinamento attività di campo per l'installazione di periferiche Router, RTU, PLC sugli impianti;
- verifica acquisizione segnali da campo e realizzazione sinottici impianto;
  - progettazione sistema di re-indirizzamento allarmi tramite mail ai reperibili delle Società Operative Territoriali;
  - progressiva installazione della piattaforma web GEOSCADa sui computer del personale delle Società Operative Territoriali.

## Uniformazione piani di controllo acque e attività connesse

Per quanto riguarda le acque potabili, nel corso del 2020 è stato completato il percorso di uniformazione del piano dei controlli, a seguito del quale si è provveduto a redigere un unico piano comprensivo di tutti i sistemi acquedottistici dell'ambito.

Pavia Acque ha assunto il controllo dell'attività, programmando il calendario dei campionamenti svolti dalle Società Operative Territoriali e mantenendo attive le comunicazioni tra queste ultime e i laboratori del gruppo Water Alliance (ai quali è stata affidata l'esecuzione delle analisi); la successiva gestione degli esiti delle analisi chimiche e microbiologiche si conclude con l'archiviazione degli stessi, oltre che con il trasferimento degli esiti all'ufficio comunicazione per la pubblicazione sul sito.

Nello specifico, a riguardo del piano controlli acque potabili, si è provveduto a:

- Identificare e associare correttamente gli impianti sul territorio (pozzi, centrali di potabilizzazione, serbatoi di accumulo etc.) ai rispettivi Sistemi Acquedottistici e alle corrispondenti Zone di Approvvigionamento.
- Completare l'allineamento dei codici dei punti di campionamento delle acque potabili utilizzati da Pavia Acque (cod\_PVA) e da ATS (cod\_RIAL).
- Trasferire al Sistema Informativo Territoriale le informazioni di cui al punto precedente per l'inserimento di tali dati a sistema.
- Effettuare un puntuale controllo del numero dei campionamenti eseguiti, nel rispetto del numero dei controlli minimi previsti dal D.Lgs 31/2001 e s.m.i. per ogni Zona di Approvvigionamento;
- Individuare gli impianti (pozzi, centrali di potabilizzazione, serbatoi di accumulo etc.) da dotare di idoneo punto prelievi per il successivo adeguamento.

Tutte le attività svolte hanno permesso un puntuale e costante controllo dell'andamento qualitativo delle acque distribuite, anche con riferimento ai controlli eseguiti da ATS e alle eventuali conseguenti non conformità segnalate. Relativamente a quanto sopra l'ufficio di segreteria tecnica ha implementato il monitoraggio degli esiti delle analisi di controllo delle acque potabili eseguite da ATS mettendo a disposizione delle Società Operative Territoriali un file dedicato con l'archiviazione di tutte le analisi eseguite, conformi e non, al fine di poter effettuare i dovuti controlli e successivamente comunicare agli enti il rientro di eventuali non conformità segnalate.



Per quanto riguarda le acque reflue, nel corso del 2020 Pavia Acque, grazie alla strutturazione del laboratorio acque reflue presso il depuratore di Pavia, a partire dal mese di gennaio ha progressivamente implementato l'attività di analisi delle acque reflue urbane per l'effettuazione dei controlli e autocontrolli, come previsto dal D.lgs 152/06 e dal R.R. 06/2019, oltre alla gestione del Sistema Informativo Regionale (S.I.Re) per la registrazione degli esiti analitici. Nel corso dell'anno il laboratorio è progressivamente subentrato in tale attività per 5 Società Operative Territoriali.

## Adempimenti Legge 231/2001, Trasparenza e Anticorruzione

Nel corso del 2020 si è data attuazione agli adempimenti previsti dalla norma in materia sia di trasparenza, con il costante aggiornamento del sito web, sia di contrasto alla corruzione, attraverso l'approvazione il 30/1/2020, da parte del Consiglio di Amministrazione, del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza 2020/2022, caricato anche sul portale ANAC. Parimenti è stata predisposta, a cura del Responsabile della Prevenzione della Corruzione (RPCT), e pubblicata, la Relazione annuale di monitoraggio di eventuali criticità emerse e dello stato di applicazione delle misure preventive adottate e previste, secondo lo schema ANAC. L'ODV, nel suo ruolo anche di OIV, ha prodotto la richiesta Attestazione di assolvimento degli obblighi di pubblicazione in materia di trasparenza amministrativa. E' proseguita, a cura del RPCT, l'attività di audit che ha visto in corso d'anno un focus particolare sull'attività degli appalti. Correlato al Patto di Integrità adottato nel 2019 e a rafforzare l'impegno della Società in materia di correttezza, trasparenza e legalità dell'azione, è previsto entro il 2020 il completamento del percorso finalizzato all'ottenimento del cosiddetto rating di legalità da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, previo parere dell'ANAC.

Per quanto riguarda il D.Lgs.231/01, è stata approvata l'8/5/2020 una prima revisione della Parte Speciale "E" - dedicata alla trattazione dei reati riferiti alla sicurezza sul lavoro - al fine di recepire nel Modello Organizzativo tutti i provvedimenti adottati in tema di contenimento della pandemia da Covid-19, a tutela della salute dei lavoratori della Società. L'11/11/2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un'ulteriore revisione del Modello, conseguente al recepimento nel "sistema 231" dei reati tributari, nonché un aggiornamento del Codice Etico e del Codice di comportamento dei dipendenti. E' proseguita l'intensa attività di verifica e controllo della corretta ed efficace applicazione del Modello da parte dell'ODV, raggiunto puntualmente dal flusso informativo ad esso dedicato, come da procedura vigente.

## Adeguamento sistema di Tutela della Privacy

La situazione di emergenza Covid-19 ha reso necessaria, da parte di Pavia Acque, l'applicazione di protocolli che prevedono il trattamento (pur minimo) di dati di tipo particolare o sensibile, al fine di valutare lo stato di salute dei propri dipendenti e delle persone che entrano in contatto con loro per esigenze lavorative.

Dopo aver esaminato i trattamenti effettuati, sono state quindi predisposte specifiche informative sia per i dipendenti di Pavia Acque sia per gli utenti che entrano in contatto con i reparti operativi durante le attività svolte sulla rete.

Per quanto riguarda invece la proposta ai dipendenti di effettuare test sierologici per determinare la presenza di anticorpi contro il Covid-19, Pavia Acque si è limitata a chiedere agli interessati un consenso per la trasmissione dei dati di contatto a ICS Maugeri, lasciando alla stessa la titolarità del trattamento.

Nel presente contesto emergenziale, quindi, Pavia Acque ha cercato di garantire la massima riservatezza ai singoli soggetti, trattando dati il più possibile generici e comunque strettamente necessari per preservare la salute dei dipendenti e di tutta la popolazione. Come da linee guida del Garante, tali attività sono state svolte nel rispetto del principio di necessità e di legalità, sulla base della normativa emanata dalle Autorità e dei protocolli Sottoscritti da Governo e Parti Sociali.

Il DPO, ing. Bottajoli, ha effettuato nel 2020 due verifiche (da remoto) sull'operato di Pavia Acque in materia di trattamento dei dati personali, durante le quali non sono emerse particolari situazioni di criticità: come azioni di miglioramento per il futuro, si è concordato di valutare l'opportunità di effettuare sessioni formative mirate ai dipendenti di Pavia Acque e di strutturare la modalità più efficace per sottoporre ad audit i responsabili esterni del trattamento.

Oltre a quanto sopra riportato, nel corso del 2020 sono state effettuate, di concerto con il DPO, ove necessario, le consuete attività di supporto in materia di privacy su specifiche problematiche segnalate dagli uffici di Pavia Acque, di aggiornamento del Registro dei Trattamenti e di revisione della documentazione afferente. Particolare attenzione è stata riservata alla valutazione del trattamento dei dati personali effettuata dall'applicativo atto a rilevare le timbrature durante smart working o attività fuori sede, senza che siano emersi elementi di criticità o di pregiudizio per gli interessati.

## Predisposizione Conti Annuali separati

Nel 2016, l'ARERA ha emanato la Deliberazione n. 137/2016/IDR, relativa all'integrazione del Testo Integrato dell'Unbundling contabile con le disposizioni in materia di obblighi di separazione contabile per il Settore Idrico Integrato.

Gli obblighi di separazione contabile posti a carico degli esercenti e dei gestori hanno la finalità, nel rispetto della riservatezza dei dati aziendali, di promuovere l'efficienza ed adeguati livelli di qualità nell'erogazione dei servizi:

a) assicurando un flusso informativo certo, omogeneo e dettagliato circa la situazione economica e patrimoniale degli esercenti, ovvero dei gestori del Servizio Idrico Integrato;

b) impedendo discriminazioni, trasferimenti incrociati di risorse tra attività e tra comparti in cui operano gli esercenti, ovvero i gestori.

Ciò premesso, e tenuto conto che tale adempimento è assolto dalla nostra Società in qualità di Gestore del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Pavia, si intende altresì ottemperato l'obbligo di redazione dei prospetti di separazione contabile, di cui al di cui all'art. 6, comma 1, del D.Lgs. n. 175/2016, così come del resto chiarito dallo stesso Ministero dell'Economia e delle Finanze con nota ad Utilitalia del 26 aprile 2021, con cui viene specificato che *“le società operanti nei settori regolati in cui l'Autorità competente abbia già adottato provvedimenti per la separazione contabile, l'obbligo imposto dal TUSP si considera assolto attraverso l'applicazione delle direttive settoriali”*.

## Riserve da conferimento

Il valore delle riserve da conferimento “targate” (ovvero intestate ai singoli Soci) sono iscritte in base a quanto risultante dalla differenza tra il valore dei rami d'azienda conferiti dai Soci nel 2008 e le rispettive quote di capitale sociale, fatti salvi i successivi avvenimenti che hanno riguardato, nel tempo, Basso Lambro Impianti S.p.A., Broni Stradella S.p.A., e CAP Holding S.p.A.

Il dettaglio della situazione attuale è riportata nel prospetto che segue:

	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Riserva da conferimento AS MARE	6.291.119	-	6.291.119
Riserva da conferimento ASM PAVIA	14.193.786	-	14.193.786
Riserva da conferimento ASM VIGEVANO	41.465.049	-	41.465.049
Riserva da conferimento ASM VOGHERA	8.889.025	-	8.889.025
Riserva da conferimento BRONI STRADELLA PUBBLICA	2.671.973	-	2.671.973
Riserva da conferimento CAP HOLDING	12.872.828	-	12.872.828
Riserva da conferimento CBL	3.212.635	-	3.212.635
<b>Totale</b>	<b>89.596.415</b>	<b>-</b>	<b>89.596.415</b>

La destinazione di tali riserve era stata vincolata a un'operazione di aumento di capitale sociale “targato”, che avrebbe dovuto avere luogo entro tre anni dal conferimento iniziale, unitamente al completamento del processo di patrimonializzazione di Pavia Acque, con trasferimento di reti e impianti ancora di proprietà dei Comuni.

Tale operazione non è stata possibile per il mutato quadro normativo che ha posto il divieto di trasferimento dei beni demaniali da parte degli enti locali: pertanto l'aumento di capitale sociale è stato rinviato dai soci, in attesa di condividere le scelte assembleari sulla soluzione da adottare.

Successivamente, con la trasformazione di Pavia Acque in Società Consortile, tali riserve sono state mantenute in bilancio quali poste di patrimonio netto, e i Soci hanno deliberato, in sede di Assemblea Straordinaria del 21 Novembre 2017, le opportune modifiche statutarie, al fine di preservare ed enfatizzare la natura di riserve di patrimonio intestate ai Soci (cosiddette “targate”) prevedendone la non distribuibilità.

## Rapporti con le Società Operative

### I contratti per la conduzione ordinaria di reti e impianti

Dal punto di vista operativo, si è proseguito con le attività di gestione tecnica e di conduzione di reti e impianti a cura delle Società Operative in base a specifici Contratti di Regolamentazione dei Servizi.

Questi contratti regolamentano l'esecuzione delle attività tecniche di natura ordinaria su reti e impianti attribuite, secondo quanto previsto dal Regolamento consortile, alle Società Operative nei Comuni e segmenti di servizio di competenza. Il Contratto regola inoltre l'esecuzione di eventuali ulteriori attività tecniche su allacci e contatori richieste da Pavia Acque e connesse alle attività di relazione con l'utenza per i servizi a domanda individuale.

Il corrispettivo riconosciuto per le attività di conduzione reti e impianti è stato determinato a partire dal 2015 sulla base dei costi rendicontati, validati e ammessi in tariffa per ogni consorziata in sede di predisposizione della proposta tariffaria 2014-2015. Tale metodo consente di determinare un corrispettivo a preventivo, che in sede di consuntivazione viene integrato con elementi aggiuntivi quali il corrispettivo per il subentro in gestioni in economia, per la copertura dei costi per l'ammortamento di beni

utilizzati per la gestione tecnica, e per gli oneri locali, al netto dei costi sostenuti da Pavia Acque a seguito del trasferimento di personale e di altri costi connessi a passaggio di funzioni o attività oggetto di centralizzazione.

A partire dal 2020, Pavia Acque si è fatta carico del costo di trasporto e smaltimento fanghi, per cui è prevista la centralizzazione dei contratti, da attuare nel corso del 2021. Pertanto, il corrispettivo del 2020 ha tenuto conto a consuntivo del costo sostenuto dalle Società Operative Territoriali, al netto dell'equivalente costo rendicontato per l'anno 2017, come previsto dal Metodo Tariffario per il terzo periodo regolatorio (MTI-3). La società ha quindi registrato per l'anno 2020 un costo incrementale pari a € 834.139, che sarà oggetto di riduzione ad esito della contrattualizzazione a condizioni unitarie per l'intero ambito territoriale.

Il corrispettivo complessivamente riconosciuto alle Società operative nel 2020 è così dettagliato:

Società Operativa Territoriale	Corrispettivo 2020	Corrispettivo 2019
ASM PAVIA	8.246.477	7.944.494
ASM VIGEVANO	4.555.855	4.607.486
BRONI-STRADELLA PUBBLICA	4.366.505	4.370.877
ASM VOGHERA	3.713.299	3.579.643
CBL	2.126.601	2.160.653
GRUPPO CAP	2.126.323	2.002.223
AS MARE	1.400.476	1.375.662
<b>TOTALE</b>	<b>26.535.536</b>	<b>26.041.038</b>

## Differimento del termine per l'approvazione del bilancio

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno, ottenuto il consenso del Collegio Sindacale, differire il termine per l'approvazione del bilancio d'esercizio 2020 oltre il termine ordinario, e ciò in considerazione:

- Della situazione conseguente all'emergenza Coronavirus, e dell'iniziale rallentamento delle attività amministrative e tecniche direttamente e indirettamente legate alle chiusure di bilancio d'esercizio, sia per la nostra Società sia per le Società Territoriali,
- Della necessità di derivare ed incrociare le risultanze contabili 2020 (con riguardo soprattutto alla realizzazione di investimenti per nostro conto) con le Società Operative Multiutility, che a loro volta si sono avvalse in molti casi del maggior termine, e ciò in considerazione delle complessità operative relative alle chiusure di bilancio.

## Andamento e risultato della gestione

Per fornire ulteriori informazioni sulla situazione economico-finanziaria e patrimoniale, e sulla sua evoluzione nel tempo, si è ritenuto utile riclassificare il Conto economico e lo Stato patrimoniale nei seguenti prospetti:

### Conto economico a valore aggiunto

Descrizione	2020	2019
+ Ricavi delle vendite e delle prestazioni	73.301.247	69.648.606
+ Incrementi di immobilizzazioni lavori interni	1.597.523	1.041.141
+ Altri ricavi e proventi	2.652.470	3.622.389
<b>Valore della produzione</b>	<b>77.551.240</b>	<b>74.312.136</b>
- Costi operativi	(47.911.615)	(48.184.735)
materie prime, sussidiarie e di consumo	(669.535)	(253.992)
servizi	(42.132.137)	(42.073.676)
godimento di beni di terzi	(3.595.584)	(4.365.750)
oneri diversi di gestione	(1.514.359)	(1.491.317)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>29.639.625</b>	<b>26.127.401</b>
- Costo del lavoro	(7.026.855)	(6.837.665)
<b>- Margine operativo lordo</b>	<b>22.612.770</b>	<b>19.289.736</b>
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(4.295.623)	(3.941.405)
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(9.164.638)	(8.336.861)
- Accantonamento per rischi e svalutazioni	(2.994.469)	(3.556.464)
<b>Reddito operativo</b>	<b>6.158.040</b>	<b>3.455.006</b>
+/- Saldo attività finanziaria	(1.649.291)	(1.141.308)
<b>Risultato lordo</b>	<b>4.508.749</b>	<b>2.313.698</b>
- Imposte	(961.195)	(897.259)
<b>Risultato netto</b>	<b>3.547.554</b>	<b>1.416.439</b>



I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** risultano maggiori rispetto a quelli del precedente esercizio, e ciò in considerazione del fatto che nel 2020 è stato rilevato, a decurtazione dei ricavi, un risconto passivo per Fondo Nuovi Investimenti-FoNI decisamente inferiore a quello contabilizzato per il 2019 (Euro 7 ml rispetto ai 10 ml dell'anno precedente).

Occorre altresì precisare che a partire dal 2020, a seguito del pressoché totale superamento di tutte le residuali gestioni in economia territoriali, è stato possibile procedere con lo *stanziamento dei ricavi da tariffa a compimento del VRG tariffario derivante dal Piano Tariffario approvato ai sensi del Metodo Tariffario MTI-3*, contrariamente a quanto fatto per i precedenti esercizi, nei quali veniva rilevato uno stanziamento per fatture da emettere basato sulle bollettazioni di competenza emesse nei primi mesi dell'esercizio successivo o stimate per eventuali consumi non ancora bollettati.

Si rileva poi un incremento dei **ricavi per incrementi di immobilizzi per lavori interni**, derivanti dalla capitalizzazione dei costi di personale, dovuto sia all'aumento dell'impiego di risorse in attività di progettazione e direzione lavori per la realizzazione di nuove opere, sia alla valorizzazione delle attività svolte dal personale di altri settori aziendali, quali i servizi tecnici all'utenza (in particolare per le attività di sostituzione massiva contatori, che nel 2020 hanno avuto un notevole impulso), e l'area commerciale, in quanto impegnata in attività progettuali a rilevanza pluriennale (in particolare il progetto legato all'applicativo Net@2A).

La diminuzione degli **altri ricavi e proventi**, infine, risulta legata alla rilevazione di storni di ricavi tariffari di esercizi precedenti, in particolare per rettifiche sui consumi e sulle tipologie di tariffe applicate.

Per quanto riguarda i costi precedenti il Margine Operativo Lordo, si dà evidenza di una loro complessiva diminuzione, migliorativa rispetto alle previsioni contenute nei documenti programmatici, analizzabile nei seguenti termini:

- i. un aumento dei costi **per acquisti** di materiali, principalmente imputabile a:
  - i. un incremento dei costi per materie prime e analisi di laboratorio, dovuto all'intensificarsi delle attività del reparto analisi,
  - ii. un incremento di materiali di consumo, dovuto alle prestazioni di servizi tecnici all'utenza, che nell'ultimo triennio sono stati oggetto di progressiva centralizzazione da parte di Pavia Acque,
  - iii. un'invarianza dei **costi per servizi**, derivante dall'effetto combinato delle seguenti variazioni:
    - un incremento delle seguenti nature di costo
    - 1. costi per manutenzioni straordinarie non incrementative, realizzate dalle Società Operative Territoriali, ma non capitalizzabili in quanto di natura non durevole,
    - 2. costi per conduzione reti e impianti affidati alle Società Operative Territoriali, e ciò in considerazione del riconoscimento a queste ultime del maggior onere di smaltimento fanghi, a seguito del sensibile aumento negli anni più recenti di tale voce di costo (maggiore riconoscimento questo comunque contemplato tra i costi ammissibili in tariffa),
    - a fronte di una diminuzione dei seguenti oneri:
    - 3. costi per servizi a domanda individuale, in particolare per gli oneri riconosciuti alle Società Operative Territoriali per lo smaltimento dei residui dello spurgo delle fosse settiche e delle fognature, attualmente fatturate interamente da Pavia Acque,
    - 4. costi di stampa e recapito bollette, e ciò in considerazione della sospensione dal 2020 di stampa e invio dei documenti cartacei alle utenze classificabili come B2B (soggetti con partita IVA), oltre alla promozione dell'invio dei documenti tramite email nei confronti degli utenti privati,
  - ii. un incremento del **costo del lavoro**, che, in linea con le previsioni, recepisce: i) l'effetto annuale derivante dal trasferimento delle risorse addette alle funzioni prese in carico da Pavia Acque in corso d'anno 2019, ii) la progressiva attuazione del Piano Industriale in materia di adeguamento di organico,
  - iii. un incremento del **costo per ammortamenti**, direttamente conseguente all'incremento di cespiti entrati in funzione in corso d'anno;
  - iv. una diminuzione degli **accantonamenti per rischi** (legato per il 2020 pressoché esclusivamente alla costituzione del fondo rischi per potenziali sanzioni ARERA in merito al mancato rispetto degli standard di qualità tecnica),
  - v. un decremento del **costo per godimento di beni di terzi** attribuibile alla progressiva estinzione dei mutui oggetto di rimborso nei confronti degli Enti locali;

Per quanto infine si riferisce all'effetto economico delle **imposte**, va rilevato che, nonostante il maggior utile ante imposte realizzato nel 2020 rispetto al 2019, il Bilancio d'esercizio beneficia di un minor onere per imposte dirette sul reddito, e ciò principalmente per due motivazioni:

- 1. il beneficio derivante dall'adesione alla facoltà disposta dal comma 8-bis dell'articolo 110 DL 104/2020, che, previo assolvimento dell'imposta sostitutiva, consente il riconoscimento ai fini fiscali dei maggiori valori contabili iscritti nel bilancio d'esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2019, permettendo quindi l'emersione del fondo differite, senza la relativa ripresa in aumento,
- 2. un effetto positivo derivante dal minor utilizzo, nel 2020, dei crediti per imposte anticipate con riferimento sia al rilascio dei fondi rischi, sia al rilascio della componente FoNI (quest'ultima motivabile dal fatto che nel bilancio 2020 è venuta a mancare la rilevazione una tantum che era stata fatta nel 2019 e conseguente al ricalcolo dell'utilizzo dei risconti passivi FoNI accantonati nei precedenti esercizi con la rilevazione di ricavo per utilizzo risconti maggiore rispetto ai precedenti bilanci).

Per l'analisi della variazione delle singole macro classi di costi si rinvia alla sezione dedicata della Nota Integrativa.

## Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario

Descrizione	2020	2019
Immobilizzazioni immateriali nette	62.738.605	59.200.271
Immobilizzazioni materiali nette	148.854.017	130.588.764
Partecipazioni	17.161	17.161
<b>Capitale immobilizzato (A)</b>	<b>211.609.783</b>	<b>189.806.196</b>
Crediti vs clienti	30.357.987	31.112.060
Altri crediti a breve	1.351.661	3.412.447
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>31.709.648</b>	<b>34.524.507</b>
Debiti vs fornitori	25.162.691	23.475.427
Altri debiti a breve	4.869.029	6.204.971
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>30.031.720</b>	<b>29.680.398</b>
<b>Capitale circolante netto (B)</b>	<b>1.677.928</b>	<b>4.844.109</b>
Trattamento di fine rapporto	1.536.089	1.571.270
Fondi imposti differite, fondi rischi	10.690.093	9.319.676
Risconti passivi pluriennali	47.205.021	42.110.678
<b>Passività a medio lungo termine (C)</b>	<b>59.431.203</b>	<b>53.001.624</b>
<b>Capitale investito (A+B-C)</b>	<b>153.856.508</b>	<b>141.648.680</b>
Patrimonio netto	115.796.189	113.742.109
Fonti finanziarie a medio/lungo termine	61.214.984	63.760.908
Fonti finanziarie a breve termine	2.411.942	1.562.067
Disponibilità liquide e rimanenze	(11.435.997)	(24.103.184)
Altri crediti a medio/lungo termine	(14.130.611)	(13.313.221)
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>153.856.507</b>	<b>141.648.679</b>

A commento dello Stato Patrimoniale Riclassificato, le principali osservazioni sono le seguenti:

- l'aumento del **capitale immobilizzato** riflette il forte impegno nella realizzazione degli investimenti di piano attuata nel 2020,
- si evidenzia una diminuzione dei **crediti verso clienti**, che conferma il trend del precedente esercizio, derivante anche dal consolidamento della gestione del recupero crediti, nonostante l'arresto che tale attività ha dovuto subire per diversi mesi a causa dell'emergenza epidemiologica, nonché dall'ulteriore prudenziale accantonamento a fondo svalutazione crediti, mantenuto al 3,5% del fatturato,
- la diminuzione dei **crediti a breve** è principalmente riconducibile a: i) il venir meno di talune poste di credito, incassate nel 2020, tra cui l'accollo del credito verso IRETI, e i crediti per personale acquisito dalle Società Operative Territoriali in essere al 31.12.2019, ii) l'aumento dei risconti attivi, esclusivamente legato alla rilevazione del risconto attivo per assicurazioni pagate a fine 2020 ma di competenza 2021 (cosa che non si era resa necessaria nel precedente esercizio, in quanto i premi erano stati pagati ad inizio anno di competenza), iii) la diminuzione della posizione di credito verso l'erario per acconti su imposte, tenuto conto del saldo d'esercizio (a debito) ivi scalato,
- si assiste poi ad un incremento dei **debiti verso fornitori**, quale diretto effetto della maturazione di debiti relativi alle opere in corso,
- la diminuzione dei **debiti a breve** è principalmente conseguente al pagamento delle rate mutui dei Comuni, iscritte quali fatture da ricevere alla data del 31.12.2019, e liquidate nel 2020, a seguito di puntuale sollecito presso gli Enti per l'emissione delle fatture non ancora emesse a quella data, con conseguente liquidazione delle stesse da parte della Società; risulta altresì influire su tale diminuzione il differente metodo di calcolo degli acconti applicato dall'Agenzia delle Entrate in relazione all'imposta di bollo virtuale, che a fine 2019 aveva generato un saldo a debito, che risulta invece assente nel 2020 in quanto le liquidazioni effettuate in corso d'anno risultano maggiormente rispondenti alla maturazione dell'imposta;
- il combinato effetto delle variazioni di cui sopra, più accentuato in riferimento alla parte crediti, porta ad una sensibile diminuzione del capitale circolante netto;
- l'aumento delle **passività a medio/lungo termine**, invece, è imputabile sia alla rilevazione del risconto passivo del FoNI 2020, sia all'integrazione dell'accantonamento a fondo rischi su derivati;
- l'aumento del **patrimonio netto** deriva dall'effetto della rilevazione dell'utile d'esercizio, che risulta comunque superiore alla variazione legata all'adeguamento della riserva per flussi finanziari attesi del derivato di copertura dal rischio di tasso in essere;
- la variazione delle **fonti finanziarie medio/lungo termine** recepisce il pagamento delle rate mutui avvenuto nel corso dell'esercizio, e risente del rinvio del tiraggio del residuo disponibile della linea di finanziamento senior, rimandato al primo semestre 2021, motivo per si rileva una diminuzione delle **disponibilità liquide** di fine esercizio,
- da ultimo si registra un decremento dei **crediti a medio/lungo termine**, essenzialmente legato all'utilizzo 2020 del credito per imposte anticipate.

Di seguito si indicano i principali indici patrimoniali, reddituali e finanziari riferiti agli ultimi due esercizi.



ANALISI PER INDICI			
Anno di riferimento			
INDICI PATRIMONIALI		2020	2019
Indice di immobilizzo		88,48%	84,71%
(Immobilizzazioni / Attivo totale)			
Indice di copertura delle immobilizzazioni		26,35%	28,48%
(Mezzi propri / Immobilizzazioni nette)			
Indice di autofinanziamento delle immobilizzazioni		70,57%	74,18%
(((Mezzi propri + F.di ammortamento) / Immobilizzazioni lorde)			
Grado di ammortamento		35,00%	35,57%
(F. ammortamento / Immobilizzazioni lorde)			
Indice di copertura del capitale fisso		26,35%	28,48%
(Indice indipendenza finanziaria / Indice immobilizzo impieghi)			
Indice di elasticità degli impieghi		113,02%	118,05%
(Impieghi totali / Impieghi fissi)			
INDICI DI LIQUIDITA'		2020	2019
Liquidità primaria immediata		13,17%	29,78%
(Liquidità immediate / Passività correnti)			
Liquidità primaria totale		65,93%	89,12%
(((Liq. imm. + Liq. differite) / Passività correnti)			
Liquidità secondaria		65,93%	89,15%
(Attività correnti / Passività correnti)			
Indice di consolidamento		142,36%	152,96%
(Debiti a lunga scadenza / Debiti a breve)			
Indice di indipendenza finanziaria		23,31%	24,13%
(Mezzi propri / Impieghi totali netti)			
Leva finanziaria (leverage)		428,99%	414,50%
(Impieghi totali netti / Mezzi propri)			
Indice di indebitamento		132,21%	130,28%
(Mezzi di terzi / Mezzi propri)			
INDICI DI REDDITIVITA'		2020	2019
Reddittività del capitale investito (ROI)		1,27%	0,77%
(Risultato operativo / Capitale investito)			
Reddittività delle vendite (ROS)		8,40%	4,96%
(Risultato operativo / Ricavi)			
Reddittività dei mezzi propri (ROE)		3,12%	1,23%
(Reddito netto / Mezzi propri iniziali)			
Onerosità indebitamento		29,45%	44,62%
(Oneri finanziari / Risultato operativo)			
Incidenza oneri finanziari sul valore della produzione		2,34%	2,07%
(Oneri finanziari / Valore della produzione)			
Incidenza altre gestioni		0,58	0,41
(Reddito netto / Risultato operativo)			

## Organizzazione e gestione del personale

In attuazione al piano delle assunzioni contenuto nel Piano Industriale 2020, nel corso del 2020 si è dato corso all'inserimento delle seguenti risorse nell'organizzazione di Pavia Acque:

### Nuove assunzioni

U.O.	RUOLO / MANSIONE	N.
Prestazioni tecniche all'utenza	Assistente	1
Fatturazione e letture	Addetto/a	2
Segreteria tecnica	Addetto/a	1
Contabilità generale, bilancio e fornitori	Addetto/a	1
<b>TOTALE</b>		<b>5</b>

### Cessione di contratti di lavoro da S.O.T

U.O.	SOCIETÀ OPERATIVE TERRITORIALI CEDENTE	RUOLO MANSIONE	/ N.
Progettazione e direzione lavori	CBL	Addetto/a	1
Laboratorio analisi	ASM Pavia	Addetto/a	1
Gestione reti e impianti	Comune Romagnese	Operaio	1
<b>TOTALE</b>			<b>3</b>

L'inserimento in organico di Pavia Acque delle risorse di cui sopra è avvenuto in conformità alla normativa vigente ed al "Regolamento per il reclutamento del personale" adottato dalla Società, mediante selezione pubblica o procedura di mobilità da società consorziate, loro controllate o comunque partecipate.

Nel corso dell'anno 2020 sono state analizzate, valutate ed attuate, con il coinvolgimento dei Responsabili di Area/Servizio/Ufficio interessati, soluzioni organizzative idonee a far fronte alle esigenze emerse nei vari settori aziendali.

Sono stati inoltre condivisi e/o esaminati congiuntamente alla RSU ed alle Organizzazioni Sindacali territorialmente competenti temi di carattere generale e specifico quali l'organizzazione dei vari servizi aziendali, orario di lavoro, reperibilità e premio di risultato collettivo, addivenendo a diversi accordi aziendali, strategici per l'efficientamento della produttività ed il miglioramento del clima aziendale.

Nell'anno 2020 i principali indirizzi di formazione del personale sono stati rivolti alla normativa in materia di prevenzione corruzione e trasparenza, al tema della sicurezza e salute nei luoghi di lavoro (al fine di garantire la formazione obbligatoria prevista dal D.Lgs. 81/2008), oltre ad ulteriori specifici interventi volti a valorizzare ed accrescere le professionalità interne.

In relazione all'avvenuta adesione a Fonservizi (fondo paritetico interprofessionale nazionale per la formazione continua nel settore dei Servizi Pubblici Industriali) effettuata nel 2019 al fine di poter beneficiare di finanziamenti dei piani formativi, nel 2020 si è provveduto all'individuazione di un operatore economico che supporti la struttura aziendale nella gestione e accesso al finanziamento di piani formativi, oltre che nell'erogazione della formazione.

Inoltre, allo scopo di agevolare la conciliazione dei tempi vita/lavoro dei dipendenti e, nel contempo, garantire produttività, efficienza e riduzione degli sprechi aziendali, è stato avviato un progetto sperimentale di implementazione dello *smart working*, finanziato da Regione Lombardia. Ai fini dell'implementazione ed applicazione del progetto è stato adottato un regolamento condiviso con le OO.SS..

## Principali rischi e incertezze

---

### Rischio di liquidità

La stabilizzazione dell'assetto e gestionale di Pavia Acque, in particolare con trasferimento della titolarità delle funzioni commerciali e gestione degli incassi da utenti, ha già da tempo permesso di porre le basi per garantire la copertura finanziaria della gestione aziendale, con conseguente superamento delle criticità un tempo subite nella gestione dei flussi di cassa.

La stipula del contratto di finanziamento senior nel 2018 ha inoltre consentito di affrontare le necessità di liquidità correlate alla realizzazione del Piano degli Investimenti nel territorio gestito, superando le forme di copertura a medio termine attivate in passato per realizzare gli interventi. Il piano di restituzione del finanziamento avrà una durata quindicennale, tale da essere pienamente sostenibile nel tempo.

---

### Rischio di credito

Mentre nel 2019 era stato dato ulteriore impulso all'attività di recupero del credito, anche grazie all'internalizzazione delle attività di recupero giudiziale e al parziale accentramento delle attività tecniche su utenti morosi, nel 2020 le attività hanno inevitabilmente subito prima un arresto e successivamente un rallentamento, in considerazione dell'emergenza epidemiologica da Covid-19, e delle disposizioni a tal proposito adottate sia a livello locale che nazionale.

A ciò occorre poi aggiungere che nel corso del 2020 ha trovato definitiva applicazione la disciplina emanata nel luglio 2019 da ARERA, che ha regolamentato in modo uniforme a livello nazionale, la gestione della morosità, ridefinendo le tempistiche e le procedure di messa in mora e per la sospensione/limitazione della fornitura, con rilevanti impatti sulle attività di recupero del credito, sia da un punto di vista organizzativo sia gestionale.

Tuttavia, le attività poste in essere da parte dell'ufficio gestione crediti e dall'ufficio legale nel secondo semestre del 2020 e il completamento della centralizzazione delle attività tecniche precedentemente svolte dalle Società Operative hanno consentito di non rilevare un peggioramento del volume dei crediti inesigibili. Per tenere conto del perdurare dell'emergenza epidemiologica da Covid-19 e dei potenziali effetti negativi a medio termine sul rischio di insolvenza da parte degli utenti, si è prudenzialmente ritenuto opportuno mantenere anche per il 2020 la percentuale di calcolo dell'accantonamento a fondo svalutazione crediti nella misura del 3,5% del fatturato, come già fatto per il 2019.

---

### Rischio di prezzo

Operando in un settore regolato dall'Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente, Pavia Acque non presenta problematiche legate ai prezzi applicati ai servizi erogati. Infatti la regolazione tariffaria vigente si basa sul principio affermato a livello comunitario dalla Direttiva quadro UE 2000/60 del "full cost recovery", cioè della copertura integrale dei costi di gestione e degli investimenti da parte della tariffa del servizio.

## La prevenzione del rischio di crisi aziendale

Con le disposizioni richiamate dagli articoli 6 e 14 del DL 175/2016 sono state introdotte nell'ordinamento giuridico strumenti e procedure di natura preventiva, atti a monitorare lo stato di salute della Società, al fine di far emergere in tempo utile eventuali patologie, prima di addivenire ad una situazione irreversibile.

Il postulato fondamentale cui attenersi è il principio della continuità aziendale, presupposto basilare, unitamente alla criterio di prudenza, per la valutazione delle voci del bilancio d'esercizio.

La nostra Società ha individuato a tal fine degli indici significativi, che rappresentano una valutazione:

- i. Della situazione patrimoniale ed economica della Società;
- ii. Del rischio d'impresa.

### Indicatori patrimoniali ed economici

Sono stati scelti una serie di indicatori, che solo in parte ripercorrono quelli già riportati nella presente Relazione sulla Gestione, e ciò al fine di consentire una duplice valutazione:

1° valutazione: valutazione assoluta: viene attribuito un punteggio a seconda che l'indice calcolato sia o meno rispondente al valore ottimale attribuito allo stesso, e precisamente:

punteggio assoluto	
> valore ottimale	2 punti
= valore ottimale	1 punto
< valore ottimale	0 punti

2° valutazione: valutazione di variazione: viene attribuito un punteggio a seconda che l'indice calcolato sia migliorato o peggiorato rispetto al precedente esercizio, e precisamente:

miglioramento	2 punti
stabile	1 punto
peggioramento	0 punti

Di seguito le risultanze emerse, in relazione agli esercizi 2019 e 2020:

Indice	Valori 2020	Valori 2019	Media biennale	Variaz.	Valore ottimale	p. ass.	p. di var.	p. Tot.	Grado di rischio				
									impossibile	improbabile	poco probabile	probabile	certo
Margine di Tesoreria													
MT = (liquidità differite + liquidità immediate) - passività a breve	13.113.924	28.947.293	21.030.608	(15.833.368)	> 0	2	0	2	x				
Margine di Tesoreria Secco													
MTS = liquidità immediate - passività a breve	(18.595.724)	(5.577.214)	(12.086.469)	(13.018.509)	> 0	0	0	0			x		
Margine di Struttura													
MS = Patrimonio Netto - Totale Immobilizzazioni	(95.813.594)	(76.064.087)	(85.938.840)	(19.749.507)	> 0	0	0	0			x		
Margine di disponibilità													
MD = Attività correnti - Passività a breve = (CCN + Rimanenze)	1.677.928	4.844.109	3.261.018	(3.166.181)	> 0	2	0	2			x		
Current Ratio													
Attivo corrente / Passivo corrente	1,0559	1,1632	1,1095	(0,1073)	1,00	2	0	2		x			
Quick Ratio													
(Liquidità immediate + Liquidità differite) / passività a breve	1,4367	1,9753	1,7060	(0,5386)	1,00	2	0	2		x			
<b>Punteggio Totale Indici patrimoniali</b>									<b>8</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>Media</b>									<b>1,33</b>				

Indice	2020	2019	Media biennale	Variaz.	Valore ottimale	p. ass.	p. di var.	p. Tot.	Grado di rischio				
									impossibile	improbabile	poco probabile	probabile	certo
R.O.E. (return on equity)													
Risultato d'esercizio / capitale proprio	0,0306	0,0125	0,0215	0,0182	> 0	2	2	4			x		
R.O.I. (return on investment)													
Reddito operativo / capitale investito	0,0291	0,0182	0,0237	0,0109	> 0	2	2	4			x		
Rotazione dei crediti commerciali													
Ricavi delle vendite / media dei crediti commerciali	1,8136	1,7435	1,7786	0,0701	in aum.	2	2	4			x		
Rotazione dei debiti commerciali													
Acquisti / valore medio dei debiti commerciali	(1,9079)	(2,2362)	(2,0720)	0,3283	in aum.	0	2	2			x		
<b>Punteggio Totale Indici misti</b>									<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
<b>Media</b>									<b>3,50</b>				

In base ai valori determinati in relazione agli indicatori scelti, è stato attribuito un punteggio sia in termini assoluti, sia in termini di variazione.

I punteggi finali sono:

Indici patrimoniali 1,33

Indici misti 3,50

Tenuto conto che il massimo punteggio ottenibile è 4, e che il punteggio minimo ottenibile per ciascun indicatore è 0, è stata altresì utilizzata la scala elaborata sulla base del criterio di revisione n. 570, attribuendo al rischio eventualmente desumibile dall'indicatore di riferimento una delle seguenti classi:

(a) impossibile – (b) improbabile – (c.) poco probabile – (d) probabile – (e) certa

Come desumibile dalle tabelle su esposte, i rischi eventualmente evidenziabili dagli indicatori scelti, sono o impossibili o poco probabili.

#### **Indicatori del rischio d'impresa elaborati dalla Commissione dei Dottori Commercialisti**

Il modello elaborato sulla base del criterio di revisione n. 570 concernente il principio di continuità aziendale prende in considerazione 16 parametri, da valutarsi inevitabilmente in maniera prospettica.

La probabilità del verificarsi del rischio, viene classificata come su detto, partendo dalla possibilità più remota, spingendosi fino alla certezza del verificarsi dell'evento:

(a) impossibile – (b) improbabile – (c) poco probabile – (d) probabile – (e) certa

Di seguito le risultanze emerse.

descrizione del rischio	Grado di rischio				
	impossibile	improbabile	poco probabile	probabile	certo
situazione di deficit patrimoniale o di capitale circolante negativo	x				
prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettive verosimili di rinnovo o rimborso		x			
indicazioni di cessazione del sostegno finanziario da parte di finanziatori e altri creditori		x			
bilanci storici o prospettici che mostrano cash flow negativi	x				
principali indici economico finanziari negativi		x			
consistenti perdite operative o significative perdite di valore delle attività che generano cash flow		x			
incapacità di saldare i debiti a scadenza		x			
incapacità di rispettare le clausole contrattuali dei prestiti	x				
incapacità di ottenere finanziamenti per lo sviluppo degli investimenti necessari	x				
perdita di amministratori o dirigenti chiave senza riuscire a sostituirli		x			
perdita di mercati fondamentali	x				
difficoltà nell'organico del personale		x			
difficoltà nel mantenere il normale flusso di approvvigionamento da importanti fornitori	x				
capitale ridotto al di sotto dei limiti legali	x				
contenziosi legali e fiscali che, in caso di soccombenza, potrebbero comportare obblighi di risarcimento che l'impresa non è in grado di rispettare		x			
modifiche legislative o politiche governative dalle quali si attendono effetti sfavorevoli all'impresa		x			

#### **Conclusioni in merito alla valutazione del rischio aziendale ex DL 175/2016**

Dalle risultanze emerse, nessun indicatore e nessuna valutazione propende per un rischio di imminente crisi aziendale. Va infine ricordato che la nostra Società opera in un regime regolato dal punto di vista tariffario che prevede, come già segnalato, l'applicazione del principio comunitario del "full cost recovery".

Inoltre, la vigente Convenzione prevede espressamente, in caso di eventi di natura imprevista e straordinaria che possano pregiudicare l'equilibrio economico e finanziario della gestione aziendale, la possibilità di presentare all'Ente Gestore d'Ambito un'istanza di riequilibrio finalizzata a ripristinare l'equilibrio di gestione.

---

### *Integrazione degli strumenti di governo societario*

---

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 6 comma 3 del Decreto legislativo 175/2016, così come integrato dal D.Lgs 100/2017, la nostra Società ha positivamente valutato l'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario; e ciò in considerazione delle proprie dimensioni, nonché delle sue caratteristiche organizzative.

In particolare:

- i. sono stati adottati i seguenti regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività svolta alle norme di tutela della concorrenza, e di tutela della proprietà industriale e intellettuale:
  - a. Regolamento per la disciplina dei servizi, forniture, lavori e opere nei settori speciali sotto soglia;
  - b. Procedura approvvigionamento servizi, forniture, lavori ed opere, redatta secondo il Sistema di Gestione della Qualità ex norma UNI EN ISO 9001:2015;
  - c. Codice Etico aziendale e Codice di comportamento dei dipendenti di Pavia Acque, redatto ex art. 54 del D.Lgs. 165/2001, che normano, di fatto, anche il comportamento dell'Azienda e dei suoi dipendenti nei rapporti negoziali coi fornitori;
- ii. È stato istituito un ufficio di Controllo di Gestione interno, che, implementando i possibili strumenti utili ad indirizzare il comportamento del personale verso il conseguimento degli obiettivi aziendali, potrà supportare la Direzione nella misurazione e valutazione della performance aziendale;
- iii. È stato implementato il proprio Modello Organizzativo ai sensi della 231/2001, per la cui applicazione si rimanda ad apposito capitolo della presente Relazione.

Pavia, 8 Giugno 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(Luigi Pecora)



## **Bilancio 2020**





<b>Pavia Acque S.c.a r.l.</b>			
Sede in Pavia (PV) - Via Donegani, 21			
Capitale Sociale € 15.048.128,00= i.v.			
Registro imprese di Pavia n. 02234900187 - C.C.I.A.A. di Pavia R.E.A. n. 0256972			
Codice Fiscale 02234900187			
<b>BILANCIO CONSUNTIVO 2020</b>			
<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>			
		<b>31 / 12 / 2020</b>	<b>31 / 12 / 2019</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>			
<b>I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>			
1) Costi di impianto e di ampliamento		14.014	24.103
2) Costi di sviluppo		-	-
3) Diritti di brevetto industr. e di utilizzo di opere dell'ingegno		-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		364.238	557.226
5) Avviamento		-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		3.204.048	1.816.056
7) Altre		43.811.698	42.585.814
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>47.393.998</b>	<b>44.983.199</b>
<b>II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>			
1) Terreni e fabbricati		113.230.385	109.740.648
2) Impianti e macchinario		18.243.787	12.687.675
3) Attrezzature industriali e commerciali		-	-
4) Altri beni		483.768	435.274
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		32.240.684	21.966.280
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>164.198.624</b>	<b>144.829.877</b>
<b>III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>			
1) Partecipazioni in:			
d-bis) altre imprese		17.161	17.161
Totale partecipazioni		17.161	17.161
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>17.161</b>	<b>17.161</b>
<b>B)</b>	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>211.609.783</b>	<b>189.830.237</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
<b>I - RIMANENZE</b>			
4) di prodotti finiti e merci		-	-
	<b>TOTALE RIMANENZE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

		31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>II - CREDITI</b>			
1) verso clienti		30.357.987	31.112.060
5-bis) crediti tributari		789.298	2.611.370
5-ter) imposte anticipate			
- imposte anticipate esigibili entro l'esercizio successivo		3.347.224	1.637.805
- imposte anticipate esigibili oltre l'esercizio successivo		10.745.996	11.639.575
5-ter) imposte anticipate		14.093.220	13.277.380
5-quater) verso altri			
- verso altri esigibili entro l'esercizio successivo		295.224	675.483
- verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo		37.391	35.841
5-quater) verso altri		332.615	711.324
	<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>45.573.120</b>	<b>47.712.134</b>
<b>IV - DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>			
1) depositi bancari e postali		11.434.270	24.077.029
2) assegni		-	-
3) danaro e valori in cassa		1.726	2.113
	<b>TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>	<b>11.435.996</b>	<b>24.079.142</b>
	<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>57.009.116</b>	<b>71.791.276</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>			
- disaggio su prestiti			
- altri ratei e risconti		267.139	125.593
	<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>267.139</b>	<b>125.593</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>268.886.038</b>	<b>261.747.106</b>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	15.048.128	15.048.128
IV - Riserva legale	3.932.328	3.932.328
V - Riserve statutarie	9.433.298	8.016.860
VII - Altre riserve:		
- riserve da conferimento	89.596.415	89.596.415
- riserva per operazioni di copertura dei flussi fin.ri attesi	(5.761.538)	(4.268.059)
- riserva arr.	4	(2)
<i>Totale Altre riserve</i>	83.834.881	85.328.354
VIII - Utili / (Perdite) portate a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.547.554	1.416.439
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>115.796.189</b>	<b>113.742.109</b>
	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
2) per imposte, anche differite	-	630.803
3) per strumenti finanziari derivati passivi	8.024.426	5.944.372
4) Altri	2.665.668	2.744.500
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>10.690.094</b>	<b>9.319.675</b>
<b>C) TRATT. FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>1.536.089</b>	<b>1.571.270</b>
	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>D) DEBITI</b>		
3) debiti verso soci		
- debiti verso soci esigibili entro l'esercizio successivo	287.775	524.403
- debiti verso soci esigibili oltre l'esercizio successivo	1.072.228	1.360.003
3) debiti verso soci	1.360.003	1.884.406
4) debiti verso banche		
- debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo	1.481.977	(136.332)
- debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo	50.661.391	52.140.211
4) debiti verso banche	52.143.368	52.003.879
5) debiti verso altri finanziatori		
- debiti verso altri finanziatori esigibili entro l'esercizio successivo	642.190	1.173.996
- debiti verso altri finanziatori esigibili oltre l'esercizio successivo	2.317.471	2.935.740
5) debiti verso altri finanziatori	2.959.661	4.109.736
7) debiti verso fornitori	25.162.691	23.475.427
12) debiti tributari	273.767	440.331
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	313.661	336.642
14) altri debiti	10.883.854	12.195.702
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>93.097.005</b>	<b>94.446.123</b>
	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
- altri ratei e risconti	47.766.661	42.667.929
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>47.766.661</b>	<b>42.667.929</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>268.886.038</b>	<b>261.747.106</b>

CONTO ECONOMICO		
	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	73.301.247	69.648.606
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.597.523	1.041.141
5) Altri ricavi e proventi	2.652.470	3.622.389
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>77.551.240</b>	<b>74.312.136</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	669.535	274.205
7) per servizi	42.132.137	42.073.676
8) per godimento di beni di terzi	3.595.584	4.365.750
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	4.748.852	4.564.241
b) oneri sociali	1.478.032	1.426.048
c) trattamento di fine rapporto	337.761	316.065
e) altri costi del personale	462.210	531.311
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>7.026.855</i>	<i>6.837.665</i>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	4.295.623	3.941.405
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	9.164.638	8.336.861
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	8.483	245.413
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.783.817	2.856.551
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>16.252.561</i>	<i>15.380.230</i>
11) variazioni rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	(20.213)
12) accantonamenti per rischi	202.169	454.500
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	1.514.359	1.491.317
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>71.393.200</b>	<b>70.857.130</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-I)</b>	<b>6.158.040</b>	<b>3.455.006</b>

	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI :</b>		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da altri	164.248	400.308
<i>Totale proventi finanziari diversi dai precedenti</i>	164.248	400.308
17) interessi ed altri oneri finanziari:		
- verso altri	(1.813.539)	(1.541.616)
<i>Totali interessi ed altri oneri finanziari</i>	(1.813.539)	(1.541.616)
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>	<b>(1.649.291)</b>	<b>(1.141.308)</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D)</b>	<b>4.508.749</b>	<b>2.313.698</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti	(1.821.263)	(942.789)
- imposte anticipate e differite	860.068	45.530
<i>Totale imposte</i>	(961.195)	(897.259)
<b>21) Utile (perdite) dell'esercizio</b>	<b>3.547.554</b>	<b>1.416.439</b>





# **Rendiconto finanziario**

	2020	2019
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.547.554	1.416.437
Imposte sul reddito	961.195	897.259
Interessi passivi/(attivi)	1.649.291	1.141.308
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.158.040	3.455.004
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	529.873	1.045.321
Ammortamenti delle immobilizzazioni	13.460.261	12.278.266
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	8.483	245.413
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	337.761	179.444
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	14.336.378	13.748.444
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	20.494.418	17.203.448
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	(20.213)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	754.073	3.411.408
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.687.264	5.366.556
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(141.546)	122.511
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	5.098.732	9.615.753
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.708.451)	(5.622.093)
Totale variazioni del capitale circolante netto	5.690.072	12.873.922
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	26.184.490	30.077.370
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.649.291)	(1.141.308)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(1.488.150)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(22.131)	(285)
Altri incassi/(pagamenti)	(372.936)	(111.875)
Totale altre rettifiche	(2.044.358)	(2.741.618)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	24.140.132	27.335.752

	2020	2019
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(6.706.421)	(4.523.041)
Flussi da disinvestimenti	(8.483)	
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(28.533.385)	(33.920.642)
Flussi da disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	0	0
Flussi da disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(35.248.289)</b>	<b>(38.443.683)</b>
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche/altri fin.ori/soci	(1.534.989)	16.939.901
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Rimborso di capitale a pagamento		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
Dividendi e acconti su dividendi pagati		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.534.989)</b>	<b>16.939.901</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(12.643.146)</b>	<b>5.831.970</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio	24.079.141	18.247.171
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>11.435.996</b>	<b>24.079.141</b>



## **Nota integrativa**

## Principi contabili

Il bilancio d'esercizio di Pavie Acque S.c.a r.l. (nel seguito anche 'Società') è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), e si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 2019. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

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

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali.

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

## Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31/12/2020 non si discostano da quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente esercizio chiuso al 31/12/2019: la valutazione delle varie voci è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività. In particolare, i criteri adottati hanno tenuto conto della prospettiva della continuità aziendale: facendo riferimento al nuovo O.I.C. n. 11 (Bilancio di esercizio, finalità e postulati), con riguardo alla "valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un ragionevole arco temporale (12 mesi)", non emergono significative incertezze sulla continuità aziendale.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nè vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

Nella formazione del bilancio, sono stati adottati, per ciascuna delle categorie di beni che seguono, i criteri di valutazione di seguito esplicitati.

---

### **Immobilizzazioni Immateriali e Materiali**

---

Sono state iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, seguendo due differenti modalità:

- al valore contabile di conferimento, risultante dal trasferimento da parte dei Soci conferenti, a saldi aperti, dei valori dei beni compresi nei rami d'azienda acquisiti dalla Società;
- al costo storico di acquisizione o di produzione, comprensivo di eventuali oneri accessori.

Le Immobilizzazioni Immateriali e Materiali sono esposte al netto dei relativi ammortamenti e di eventuali svalutazioni.

Le immobilizzazioni vengono svalutate qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il suo fair value, al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile.

I costi sostenuti da Pavia Acque per interventi incrementativi su cespiti conferiti, o su beni successivamente realizzati, sono oggetto di capitalizzazione in tutti i casi in cui abbiano comportato un prolungamento della vita utile del bene o un incremento significativo in termini di capacità o efficienza.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in funzione della presunta vita utile dei cespiti, valutata tenendo conto del deperimento economico-tecnico e dell'effettivo utilizzo degli impianti.

L'avvio del processo di ammortamento è effettuato sulla base delle comunicazioni da parte dell'Ufficio tecnico sull'effettiva entrata in funzione del bene o sul completamento dell'intervento su beni di terzi.

Occorre precisare che talune Immobilizzazioni, per le quali la Società percepisce dei contributi a fondo perduto, sono esposte al netto del valore di tali contributi, che sono contabilizzati a riduzione del costo storico del cespite cui fanno riferimento.

Tale trattamento contabile non viene invece seguito per i seguenti contributi conto impianti:

- contributi ricevuti dagli utenti per allacciamenti;
- oneri di urbanizzazione corrisposti da privati;
- FoNI maturato nell'esercizio.

Tali contributi sono contabilizzati tra i risconti passivi pluriennali e imputati a conto economico secondo la vita utile dei beni cui si riferiscono.

---

### **Immobilizzazioni Finanziarie – Partecipazioni**

---

Le partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o di sottoscrizione e vengono svalutate in presenza di perdite durature di valore. Il costo di acquisto è comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

---

### **Crediti**

---

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, valori fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti. I crediti sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi e sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo. Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016. Tali crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito valore di presumibile realizzo.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti risultino non interamente esigibili.

---

### **Disponibilità liquide**

---

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

---

### **Ratei e risconti**

---

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi. I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

---

### **Debiti**

---

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti. I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo. Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.



Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

---

#### ***Fondi per rischi e oneri***

---

Sono stanziati per coprire oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio, o alla data di formazione del presente bilancio, non siano determinabili in ammontare preciso e in data di realizzazione dell'evento. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

---

#### ***T.F.R. (Trattamento di Fine Rapporto)***

---

Il trattamento di fine rapporto è stato iscritto al passivo a fronte dell'effettivo debito residuo diretto dell'azienda maturato verso i dipendenti, tenuto conto delle nuove e vigenti disposizioni di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

A seguito dell'entrata in vigore della Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (c.d. Legge Finanziaria 2007) in materia di riforma della Previdenza, tale voce recepisce le quote di TFR maturate, e destinate, secondo la volontà dei dipendenti, a forme di previdenza complementare, o mantenute in Azienda sul piano figurativo con impegno di quest'ultima a trasferire le quote maturate al fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Tenuto conto di quanto sopra, la posta iscritta alla data del 31/12/2020 corrisponde al totale delle singole indennità maturate, debitamente indicizzate e caricate degli interessi, risultanti a debito di Pavia Acque ed a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati.

---

#### ***Ricavi e Costi***

---

I ricavi e i costi sono iscritti in base al criterio della competenza economica e temporale.

Occorre sin d'ora evidenziare, come già sinteticamente illustrato nei commenti al Conto Economico Riclassificato della Relazione sulla Gestione, che a partire dall'esercizio 2020, tenuto conto del venir meno della quasi totalità delle gestioni in economia, si è provveduto all'iscrizione dei ricavi da tariffa ad integrale rilevazione del Vincolo dei Ricavi del Gestore (VRG) così come approvati per lo stesso esercizio 2020 da ARERA in sede di aggiornamento tariffario MTI-3, previo riallineamento alle risultanze consuntive delle voci stimate che hanno concorso alla determinazione del VRG 2020 (tra cui principalmente costi per energia elettrica).

---

#### ***Contributi ricevuti dagli utenti***

---

I contributi ricevuti dagli utenti sono stati imputati alla voce del passivo, tra i risconti. Tali contributi vengono riversati a conto economico annualmente, tenuto conto delle aliquote dei cespiti di riferimento e l'effetto economico viene contabilizzato tra i "proventi e ricavi diversi", così come previsto dal Principio Contabile n. 16. Restano invece contabilizzati direttamente a decurtazione del valore storico del cespite di riferimento i valori percepiti quali finanziamenti a fondo perduto, così come specificato alla voce "Immobilizzazioni".

---

#### ***Manutenzioni***

---

I costi di manutenzione di natura conservativa sono imputati integralmente al conto economico nell'esercizio in cui vengono sostenuti; quelli di natura incrementativa, in quanto prolungano la vita utile delle immobilizzazioni o comportano un incremento significativo in termini di capacità, efficienza o di sicurezza, sono imputati in aumento delle stesse.

Le imposte correnti sono determinate sulla base del reddito fiscalmente imponibile calcolato in conformità alle disposizioni della normativa fiscale vigente.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore a tale data.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

Nell'esercizio 2020, così come già per il precedente, in base ai contenuti dell'articolo 35 della Deliberazione ARERA n. 580/2019/R/IDR (metodo tariffario MTI-3), che chiarisce la natura della componente FoNI quale contributo in conto impianti, è stata adottata la modalità di imputazione fiscale di tale componente, uniformandola a quella prevista per i contributi in conto impianti: mentre la contabilizzazione civilistica avviene quindi con le medesime modalità adottate nei precedenti esercizi, a livello di ripresa fiscale non viene invece effettuata alcuna variazione in aumento e non viene stanziato il corrispondente credito per imposte anticipate.

Per quanto si riferisce alle imposte, va rilevato inoltre che nell'esercizio 2020 Pavia Acque ha usufruito del disposto contenuto nel comma 8-bis dell'articolo 110 DL 104/2020, ove si prevede che, previo assolvimento dell'imposta sostitutiva, è possibile il riconoscimento ai fini fiscali dei maggiori valori contabili iscritti nel bilancio d'esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2019.

Come evidenziato anche da ASSONIME, un aspetto molto significativo di questa norma è legato al suo perimetro di applicazione, che include tutte le tipologie di differenze tra valore civile e valore fiscale, indipendentemente dalle motivazioni che le hanno originate; rientra pertanto all'interno del campo di applicazione di tale normativa anche il disallineamento prodottosi a seguito di una diversa scansione temporale degli ammortamenti contabili rispetto a quelli fiscali.

Si è quindi optato per l'applicazione di tale normativa, con emersione, a bilancio 2020, della quasi totalità del fondo per imposte differite.

Inoltre, poiché il fondo per imposte differite sarebbe rimasto ancora in essere per un residuale importo, rinveniente dal conferimento di ASM Voghera, e relativo a contributi a suo tempo percepiti ma non tassati, si è preferito procedere alla completa chiusura del fondo differite, e quindi anche in riferimento a questa voce, con rilevazione del ricavo per imposte differite.

Sempre con riferimento alla voce imposte, si evidenzia la rilevazione a bilancio 2020 del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali, iscritto in relazione a quanto introdotto dall'art. 1 commi 184-197 della legge 160/2019, poi successivamente modificato ed integrato dall'art. 1 commi 1051-1063 legge di Bilancio 2021.

L'Allegato A) della Legge di bilancio 2017 elenca i beni che possono essere considerati funzionali alla trasformazione tecnologica e digitale delle imprese secondo il modello "Industria 4.0", annoverando, tra gli altri, "componenti, sistemi e soluzioni intelligenti per la gestione, l'utilizzo efficiente e il monitoraggio dei consumi energetici, idrici e per la riduzione delle emissioni".

Risultano quindi ascrivibili a tale classe gli investimenti realizzati da Pavia Acque per sostituzione contatori, nonché gli investimenti in strumentazione per il telecontrollo, i cui oneri di installazione e attivazione sono stati conteggiati, secondo normativa, in parte per la maturazione di detto credito d'imposta, in parte per la valorizzazione dell'Iperammortamento.

## Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1, punto 1), si forniscono di seguito le informazioni relative alla natura degli strumenti finanziari derivati utilizzati, alla loro entità e al valore del relativo *fair value*.

Alla data del 31/12/2020 risulta in essere un unico strumento derivato utilizzato con finalità di stabilizzare il flusso dei pagamenti relativi agli interessi sul nuovo finanziamento contratto nell'esercizio; tale derivato risulta pertanto inquadrabile tra quelli utilizzati con finalità di copertura.

Di seguito si riportano le principali grandezze ad esso riferite:

Tipologia del contratto derivato		Interest rate swap
Finalità	Copertura dal rischio di varianza tassi	
Valore nozionale	64.000.000	
Rischio finanziario sottostante	rischio di varianza tassi	
Fair value al 31/12/2020	8.024.425	
Passività coperta	Contratto di finanziamento a lungo termine	
Data di negoziazione	29/03/2018	
Data di efficacia	30/06/2018	
Data termine	31/12/2032	
Cliente riceve	Euribor 6M	
Cliente paga	1,297	
Date pagamento	Semestrali, con prima scadenza 31/12/2018	

## Criteri di imputazione

Rispetto ai criteri di imputazione utilizzati nel Bilancio d'esercizio 2019, è stata effettuata una riclassificazione a livello patrimoniale delle seguenti voci:

Note di credito da ricevere: nel 2019 allocate alla voce Altri Crediti, nel 2020 riallocate alla voce Debiti verso Fornitori; tale riclassificazione è stata effettuata in quanto la voce di credito ad essa relativa fa di fatto riferimento a storni di debiti verso fornitori per fatture ricevute o da ricevere.

Ratei passivi relativi al personale dipendente: nel 2019 allocati alla voce Ratei Passivi, nel 2020 riallocati alla voce Altri Debiti per la quota relativa alle retribuzioni, e a Debiti verso Istituti Previdenziali e assistenziali per la quota riferita ai contributi ed oneri. Tali poste fanno riferimento a debiti verso personale dipendente, e relativi a permessi, ferie e premio di produzione maturati al 31/12/2020 ma non ancora liquidati alla data di chiusura dell'esercizio.

Giacenze di contatori e tubazioni: nel 2019 allocati alla voce Rimanenze, nel 2020 riallocati ad Immobilizzazioni Materiali in corso; mentre i precedenti bilanci, infatti, recepiscono quanto disposto dal OIC 16 comma 54 punto 3, a partire dal bilancio 2020 si è preferito convergere la scelta espositiva sui dettami dell'OIC 16 comma 24, con conseguente riclassificazione di tali valori alle immobilizzazioni in corso.

Di seguito si evidenzia una sintetica valorizzazione delle riallocazioni sopra illustrate in riferimento alle stesse voci di bilancio 2019:

	Allocazione a Bilancio 2019	Allocazione a Bilancio 2020	Importi riclassificati nello Stato Patrimoniale 2019
Note di credito da ricevere	Altri Crediti	Debiti verso Fornitori	177.752
Ratei passivi relativi a personale dipendente (quota salari)	Ratei Passivi	Altri Debiti	209.711
Ratei passivi relativi a personale dipendente (quota contributi)	Ratei Passivi	Deb. Vs Ist.Prev.li e Ass.li	56.282
Giacenze contatori e tubazioni	Rimanenze	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	24.042

## **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

I valori esposti sono inerenti ad operazioni effettuate nella valuta nazionale, pertanto non vi sono importi convertiti da valute diverse dall'euro.

## **Ripartizione geografica di crediti e debiti**

Essendo la nostra Società Gestore unico del Servizio Idrico Integrato dell'ambito provinciale, l'attività operativa è effettuata esclusivamente con transazioni e rapporti commerciali con operatori nazionali.

## **Impegni, garanzie e rischi**

Le garanzie e gli impegni sono indicati nelle Impegni e garanzie della presente Nota integrativa.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nella Nota integrativa e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota integrativa, senza procedere allo stanziamento dei fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto di eventuali rischi di natura remota.



# **Stato Patrimoniale**

## STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### IMMOBILIZZAZIONI

#### I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Valori al 31/12/2020	Euro	47.393.998
Valori al 31/12/2019	Euro	44.983.199
Variazioni	Euro	2.410.799

Di seguito si illustra sinteticamente l'andamento 2020 dei valori riferiti alle diverse tipologie di immobilizzazioni immateriali, distinguendo tra i movimenti dei valori storici, i valori del fondo ammortamento, le riclassificazioni d'esercizio (prevalentemente dovute a giroconti di cespiti in corso a cespiti in ammortamento), nonché i movimenti dei relativi contributi, iscritti tra i cespiti, ad abbattimento del valore dello stesso:

	Costi di impianto ed ampliamento	Costi di sviluppo	Licenze e marchi	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso	Altre	Totale Immobilizzazioni immateriali
<b>Valori al 31.12.2019</b>							
Valore Storico dei beni	1.019.134	0	1.554.882	0	1.610.610	85.665.425	<b>89.850.051</b>
Valore contributi c/impianti	0	0	0	0	0	(3.880.891)	<b>(3.880.891)</b>
Fondo ammortamento dei beni	(995.031)	0	(997.656)	0	0	(40.392.936)	<b>(42.385.623)</b>
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	1.194.216	<b>1.194.216</b>
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	205.446	0	<b>205.446</b>
Valore netto	24.103	0	557.226	0	1.816.056	42.585.814	<b>44.983.199</b>
<b>Movimenti 2020</b>							
<i>Incrementi</i>							
- dei beni per lavori e acquisti	0	0	115.306	0	2.522.256	3.830.667	<b>6.468.229</b>
- dei beni per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	(96.720)	<b>(96.720)</b>
<i>Riclassificazioni</i>							
- dei beni	0	0	137.317	0	(1.550.778)	1.331.859	<b>(81.602)</b>
- del fondo ammortamento	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
- delle anticipazioni					648.074		<b>648.074</b>
<i>Decrementi</i>							
- dei beni	0	0	0	0	(8.483)	0	<b>(8.483)</b>
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<i>Ammortamenti</i>							
- dei beni	(10.089)	0	(445.611)	0	0	(3.984.848)	<b>(4.440.548)</b>
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	144.926	<b>144.926</b>
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	(223.077)	0	<b>(223.077)</b>
Variazioni del fondo ammt.	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Valori al 31.12.2020</b>							
Valore Storico dei beni	1.019.134	0	1.807.505	0	2.573.605	90.827.951	<b>96.228.195</b>
Valore contributi c/impianti	0	0	0	0	0	(3.977.611)	<b>(3.977.611)</b>
Fondo ammortamento dei beni	(1.005.120)	0	(1.443.267)	0	0	(44.377.784)	<b>(46.826.171)</b>
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	1.339.142	<b>1.339.142</b>
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	630.443	0	<b>630.443</b>
Valore netto	14.014	0	364.238	0	3.204.048	43.811.698	<b>47.393.998</b>

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Costi di impianto ed ampliamento	1.019.134	0	0	0	1.019.134
Costi di sviluppo	0	0	0	0	0
Licenze e marchi	1.554.882	137.317	115.306	0	1.807.505
Avviamento	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso	1.816.056	(902.704)	2.299.179	(8.483)	3.204.048
Altre	81.784.534	1.331.859	3.733.947	0	86.850.340
<b>Totale costo storico</b>	<b>86.174.606</b>	<b>566.472</b>	<b>6.148.432</b>	<b>(8.483)</b>	<b>92.881.027</b>
Costi di impianto ed ampliamento	(995.031)	0	(10.089)	0	(1.005.120)
Costi di sviluppo	0	0	0	0	0
Licenze e marchi	(997.656)	0	(445.611)	0	(1.443.267)
Avviamento	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso	0	0	0	0	0
Altre	(39.198.720)	0	(3.839.922)	0	(43.038.642)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(41.191.407)</b>	<b>0</b>	<b>(4.295.622)</b>	<b>0</b>	<b>(45.487.029)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>44.983.199</b>	<b>566.472</b>	<b>1.852.810</b>	<b>(8.483)</b>	<b>47.393.998</b>

I costi iscritti tra le immobilizzazioni immateriali sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro presunta residua possibilità di utilizzazione futura.



Migliorie su beni di terzi	COEFFICIENTE %
a) Interventi su impianti di sollevamento acqua e fognatura	12,00%
b) Interventi su centrali di potabilizzazione/stazioni di rilancio	8,00%
c) Interventi su impianti acquedotto	5,00%
d) Interventi su impianti di depurazione (nel loro complesso)	5,00%
e) Interventi su reti, allacciamenti e collettori fognatura	2,50%
f) ) Interventi su reti, allacciamenti e collettori acquedotto	5,00%
g) Interventi per realizzazione allacciamenti con posa misuratori	6,67%
h) Interventi di posa misuratori elettronici	7,69%
i) Interventi su pozzi acqua	2,50%
l) Interventi su impianti di depurazione – opere edili	2,50%
m) Interventi su impianti di depurazione – opere elettromeccaniche	12,50%
n) Interventi per adeguamento impianti a D.lgs. 81/08	33,33%
o) Interventi su serbatoi acquedotto	2,00%

Concessioni, licenze, brevetti	COEFFICIENTE %
a) Licenze software	33,33%

Oneri pluriennali	COEFFICIENTE %
a) Spese impianto e ampliamento	20,00%
b) Spese progettazione, registrazione convenzioni e costituzione di servitù onerose, compartecipazioni a opere di Comuni	20,00%
c) Concessioni acqua e fognatura	3,20%

Di seguito viene fornita analisi dei movimenti delle diverse classi di immobilizzazioni immateriali, con classificazione delle stesse secondo i criteri dettati da ARERA per il metodo MT-3.

### Costi di impianto e ampliamento

Costi di impianto ed ampliamento	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Costi di impianto ed ampliamento	216.201	0	0	0	216.201
Altre immobilizzazioni immateriali	802.933	0	0	0	802.933
<b>Totale costo storico</b>	<b>1.019.134</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.019.134</b>
Costi di impianto ed ampliamento	(216.201)	0	0	0	(216.201)
Altre immobilizzazioni immateriali	(778.830)	0	(10.089)	0	(788.919)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(995.031)</b>	<b>0</b>	<b>(10.089)</b>	<b>0</b>	<b>(1.005.120)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>24.103</b>	<b>0</b>	<b>(10.089)</b>	<b>0</b>	<b>14.014</b>

Tra i costi di impianto e ampliamento, troviamo iscritti principalmente oneri legali e notarili, sostenuti a supporto di operazioni societarie straordinarie.

### Costi per licenze e marchi

Licenze e marchi	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	1.017.042	(329.895)	78.230	0	765.377
Altre immobilizzazioni immateriali	537.840	467.212	37.076	0	1.042.128
<b>Totale costo storico</b>	<b>1.554.882</b>	<b>137.317</b>	<b>115.306</b>	<b>0</b>	<b>1.807.505</b>
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	(807.960)	320.372	(203.917)	0	(691.505)
Altre immobilizzazioni immateriali	(189.696)	(320.372)	(241.694)	0	(751.762)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(997.656)</b>	<b>0</b>	<b>(445.611)</b>	<b>0</b>	<b>(1.443.267)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>557.226</b>	<b>137.317</b>	<b>(330.305)</b>	<b>0</b>	<b>364.238</b>

La voce contiene costi pluriennali relativi all'acquisto di licenze software di varia natura; di seguito se ne fornisce dettaglio:

Descrizione Investimento	Investimento 2020
Progetto digitalizzazione attività tecniche e sostituzione contatori	44.844
Licenze e progetti software gestione utenza	50.215
Implementazione cartografia territoriale	16.857
Altri investimenti	3.390
	<b>115.306</b>

## Immobilizzazioni immateriali in corso

Immobilizzazioni immateriali in corso	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Interventi su Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
Interventi su Condotture e opere idrauliche fisse	129.311	(310.986)	974.416	0	792.741
Interventi su Serbatoi	0	0	0	0	0
Interventi su Impianti di trattamento	264.037	(223.436)	559.838	(8.483)	591.956
Interventi su Impianti di sollevamento e pompaggio	183.170	(210.851)	137.154	0	109.473
	0	0	0	0	0
Interventi su Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	182.725	(2.400)	128.396	0	308.721
Altre immobilizzazioni immateriali	851.368	(803.105)	722.452	0	770.715
Acconti a fornitori per Imm.Immateriali	205.446	648.074	(223.077)	0	630.443
<b>Totale costo storico</b>	<b>1.816.056</b>	<b>(902.704)</b>	<b>2.299.179</b>	<b>(8.483)</b>	<b>3.204.048</b>
Interventi su Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
Interventi su Condotture e opere idrauliche fisse	0	0	0	0	0
Interventi su Serbatoi	0	0	0	0	0
Interventi su Impianti di trattamento	0	0	0	0	0
Interventi su Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0	0
Interventi su Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>1.816.056</b>	<b>(902.704)</b>	<b>2.299.179</b>	<b>(8.483)</b>	<b>3.204.048</b>

Tra le immobilizzazioni immateriali in corso trovano principalmente allocazione gli oneri sostenuti per la realizzazione di interventi su beni di terzi. La classificazione delle immobilizzazioni secondo le categorie ARERA permette di analizzare per natura gli incrementi degli interventi effettuati nel 2020.

Di seguito si fornisce sintesi degli interventi realizzati ed iscritti a tale voce; i valori vengono esposti *al lordo* di eventuali contributi iscritti alla stessa voce:

Descrizione Investimento	Investimento 2020
Bressana Bottarone. Adeguamento rete fognaria	460.705
Mede. Potenziamento sistema idropotabile	364.564
Sviluppo applicativi gestionali per adeguamenti normativi e tariffari	345.308
Rilievi e modellazioni	332.158
Pavia. Estensione rete fagnaria Loc.tà Scarpone	291.501
Riqualficazione reti e impianti acquedotto	274.824
Riqualficazione reti fognarie e adeguamento stazioni di sollevamento	216.425
Potenziamento depuratore di Varzi	188.287
Studio acque parassite	34.007
Altri interventi in corso	7.490
Manutenzioni straordinarie programmate depurazione	6.987
	<b>2.522.256</b>

## Altre immobilizzazioni immateriali

Altre Immobilizzazioni immateriali	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
<u>Altre immobilizzazioni immateriali:</u>					
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	15.679	2.400	0	0	18.079
Altre immobilizzazioni immateriali	13.226.030				13.226.030
<u>Interventi su beni di terzi:</u>					
Interventi su Fabbricati industriali	0	56.648	9.889	0	66.537
Interventi su Costruzioni leggere	4.500	0	0	0	4.500
Interventi su Condotture e opere idrauliche fisse	51.733.981	536.846	1.648.039	0	53.918.866
Interventi su Serbatoi	285.750	0	43.223	0	328.973
Interventi su Impianti di trattamento	7.870.276	95.716	890.745	0	8.856.737
Interventi su Impianti di sollevamento e pompaggio	6.924.345	203.440	515.090	0	7.642.875
Interventi su Gruppi di misura meccanici	578.615	0	0	0	578.615
Gruppi di misura elettronici	18.592	0	59.377	0	77.969
Interventi su Telecontrollo e teletrasmissione	76.681	0	10.140	0	86.821
Altre immobilizzazioni immateriali	1.050.085	436.809	557.444	0	2.044.338
<b>Totale costo storico</b>	<b>81.784.534</b>	<b>1.331.859</b>	<b>3.733.947</b>	<b>0</b>	<b>86.850.340</b>
<u>Altre immobilizzazioni immateriali:</u>					
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	(15.679)	0	(480)	0	(16.159)
Altre immobilizzazioni immateriali	(9.537.277)	0	(419.233)	0	(9.956.510)
<u>Interventi su beni di terzi:</u>					
Interventi su Fabbricati industriali	0	0	(4.970)	0	(4.970)
Interventi su Costruzioni leggere	(4.500)	0	0	0	(4.500)
Interventi su Condotture e opere idrauliche fisse	(18.892.319)	7.218	(2.059.587)	0	(20.944.688)
Interventi su Serbatoi	(27.096)	0	(6.579)	0	(33.675)
Interventi su Impianti di trattamento	(4.535.769)	(806)	(511.739)	0	(5.048.314)
Interventi su Impianti di sollevamento e pompaggio	(4.982.542)	(6.412)	(472.423)	0	(5.461.377)
Interventi su Gruppi di misura meccanici	(426.906)	0	(38.594)	0	(465.500)
Gruppi di misura elettronici	(3.718)	0	(15.594)	0	(19.312)
Interventi su Telecontrollo e teletrasmissione	(15.942)	0	(8.682)	0	(24.624)
Altre immobilizzazioni immateriali	(756.972)	0	(302.041)	0	(1.059.013)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(39.198.720)</b>	<b>0</b>	<b>(3.839.922)</b>	<b>0</b>	<b>(43.038.642)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>42.585.814</b>	<b>1.331.859</b>	<b>(105.975)</b>	<b>0</b>	<b>43.811.698</b>

A tale voce risultano iscritte:

- Altre immobilizzazioni immateriali, principalmente afferenti l'onere di concessione riferita alle reti di acquedotto e fognatura in Voghera, conferito nel 2008, per un valore residuo pari ad Euro 3.269.520;
- Interventi su beni di terzi in corso d'ammortamento.

Di seguito si fornisce sintesi degli interventi realizzati ed iscritti a tale voce; i valori vengono esposti al lordo di eventuali contributi iscritti alla stessa voce:

Descrizione Investimento	Investimento 2020
Interventi di prolungamento e/o manutenzione condotte fognarie	915.983
Interventi di prolungamento e/o manutenzione condotte idriche	712.659
Servizio di mappatura digitale e rilevamento delle infrastrutture di rete fognarie e acquedottistiche	464.735
Interventi di adeguamento e/o manutenzione di impianti di potabilizzazione	453.470
Interventi di adeguamento e/o manutenzione di impianti di depurazione	458.380
Interventi di adeguamento e/o manutenzione sollevamenti idrici	370.634
Interventi di adeguamento e/o manutenzione sollevamenti fognari	247.384
Altri oneri pluriennali	90.577
Altri interventi di adeguamento e/o manutenzione su beni di terzi	32.863
Interventi di adeguamento e/o manutenzione serbatoi	43.249
Prelocalizzazione con tecnologia SAR per ricerca perdite idriche	40.733
	<b>3.830.667</b>

## II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2020	Euro	164.198.624
Saldo al 31/12/2019	Euro	144.829.877
Variazioni	Euro	19.368.747

La sintesi di seguito esposta evidenzia non solo i movimenti dell'esercizio afferenti i beni in oggetto, ma anche, separatamente, la movimentazione dei contributi a fondo perduto iscritti ad abbattimento del valore dei cespiti cui si riferiscono:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature Industriali e commerciali	Altre Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valori al 31.12.2019</b>						
Valore Storico dei beni	188.173.498	64.471.383	3.045	784.191	8.425.167	<b>261.857.284</b>
Valore contributi c/impianti	(9.619.109)	(16.182.530)	0	0	(700.000)	<b>(26.501.639)</b>
Fondo ammortamento dei beni	(70.265.131)	(46.061.493)	(3.045)	(348.917)	0	<b>(116.678.586)</b>
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	1.451.390	10.460.315	0	0	0	<b>11.911.705</b>
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	14.241.112	<b>14.241.112</b>
Valore netto	109.740.648	12.687.675	0	435.274	21.966.279	<b>144.829.877</b>
<b>Movimenti 2020</b>						
<i>Incrementi</i>						
- dei beni per lavori e acquisti	3.183.049	5.754.507	0	109.955	22.292.396	<b>31.339.907</b>
- dei beni per acquisizioni	0	0	0	0	0	<b>0</b>
- dei contributi c/impianti	(3.067.115)	(256.773)	0	0	(667.726)	<b>(3.991.614)</b>
<i>Riclassificazioni</i>						
- dei beni	9.915.403	3.237.725	0	82.229	(13.153.760)	<b>81.597</b>
- del fondo ammortamento	0	0	0	0	0	<b>0</b>
- dei contributi c/impianti	(700.000)	0	0	0	700.000	<b>0</b>
- delle anticipazioni					(648.074)	<b>(648.074)</b>
<i>Decrementi</i>						
- dei beni	0	0	0	0	0	<b>0</b>
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<i>Ammortamenti</i>						
- dei beni	(6.206.225)	(4.935.307)	0	(143.690)	0	<b>(11.285.222)</b>
- dei contributi c/impianti	364.625	1.755.959	0	0	0	<b>2.120.584</b>
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	1.751.569	<b>1.751.569</b>
Variazioni del fondo amm.to	(0)	0	0	(0)	0	<b>(0)</b>
<b>Valori al 31.12.2020</b>						
Valore Storico dei beni	201.271.950	73.463.615	3.045	976.375	17.563.803	<b>293.278.788</b>
Valore contributi c/impianti	(13.386.224)	(16.439.303)	0	0	(667.726)	<b>(30.493.253)</b>
Fondo ammortamento dei beni	(76.471.356)	(50.996.799)	(3.045)	(492.607)	0	<b>(127.963.808)</b>
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	1.816.015	12.216.274	0	0	0	<b>14.032.290</b>
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	15.344.607	<b>15.344.607</b>
Valore netto	113.230.385	18.243.787	0	483.768	32.240.684	<b>164.198.624</b>

## Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Terreni e fabbricati	178.554.389	9.215.403	115.934	0	187.885.726
Impianti macchinari	48.288.853	3.237.725	5.497.734	0	57.024.312
Attrezzature industriali e commerciali	3.045	0	0	0	3.045
Altri beni	784.191	82.229	109.955	0	976.375
Immobilizzazioni in corso ed acconti	21.966.279	(13.101.834)	23.376.239	0	32.240.684
<b>Totale costo storico</b>	<b>249.596.757</b>	<b>(566.477)</b>	<b>29.099.862</b>	<b>0</b>	<b>278.130.142</b>
Terreni e fabbricati	(68.813.741)		(5.841.600)	(0)	(74.655.341)
Impianti macchinari	(35.601.178)		(3.179.347)	0	(38.780.525)
Attrezzature industriali e commerciali	(3.045)		0	0	(3.045)
Altri beni	(348.917)		(143.690)	(0)	(492.607)
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0		0	0	0
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(104.766.880)</b>	<b>0</b>	<b>(9.164.638)</b>	<b>(0)</b>	<b>(113.931.518)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>144.829.877</b>	<b>(566.477)</b>	<b>19.935.224</b>	<b>(0)</b>	<b>164.198.624</b>

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da reti e impianti oggetto di conferimento e da beni di successiva realizzazione o in corso di completamento.

Non sono state effettuate rivalutazioni.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate in quote costanti sulla base della valutazione della durata economico tecnica dei beni.

Le aliquote adottate per i piani di ammortamento, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene, sono le seguenti:

DESCRIZIONE	COEFFICIENTE %
a) Opere idrauliche fisse e parti edili degli impianti	2,50%
b) Reti fognarie	2,50%
c) Reti acquedotto	5,00%
d) Pozzi emungimento acqua	2,50%
e) Impianti di sollevamento acqua e fognatura	12,00%
f) Serbatoi acquedotto	2,00%
g) Impianti di potabilizzazione acqua e protezione catodica	8,00%
h) Impianti di telecontrollo	10,00%
i) Impianti di depurazione – opere edili	2,50%
l) Impianti di depurazione – opere elettromeccaniche	12,50%
m) Impianti di depurazione (intesi nel loro complesso)	5,00%
n) Realizzazione allacciamenti con posa misuratori	6,67%
o) Interventi di posa contatori elettronici	7,69%
p) Attrezzatura specifica	10,00%
q) Attrezzatura varia	5,00%
r) Macchine ufficio elettroniche	18,00%
s) Mobili e dotazioni ufficio	12,00%
t) Costruzioni leggere	10,00%
u) Autovetture, motoveicoli e simili	25,00%

Nelle tabelle sottostanti vengono evidenziati i movimenti delle diverse classi delle immobilizzazioni materiali, con evidenza degli incrementi sia del valore storico, sia del fondo ammortamento.

Come per le immobilizzazioni immateriali, l'illustrazione viene affrontata con attribuzione dei valori alle singole classi di immobilizzi previste da ARERA nel metodo tariffario MT-3.

## Terreni e fabbricati

Terreni e fabbricati	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Terreni	2.694.068	0	1.890	0	2.695.958
Fabbricati non industriali	3.573.187	(12.510)	164.884	0	3.725.561
Fabbricati industriali	520.467	0	0	0	520.467
Costruzioni leggere	62.476	0	0	0	62.476
Condutture e opere idrauliche fisse	140.262.729	8.135.430	(1.073.792)	0	147.324.367
Serbatoi	3.349.768	0	74.182	0	3.423.950
Impianti di trattamento	23.319.526	622.515	110.363	0	24.052.404
Impianti di sollevamento e pompaggio	49.541	469.968	84.126	0	603.635
Nuovi Allacci	4.722.627	0	754.281	0	5.476.908
<b>Totale costo storico</b>	<b>178.554.389</b>	<b>9.215.403</b>	<b>115.934</b>	<b>0</b>	<b>187.885.726</b>
Terreni	(182.782)	0	(14.999)	0	(197.781)
Fabbricati non industriali	(44.665)	0	(93.139)	0	(137.804)
Fabbricati industriali	(306.042)	0	(11.074)	0	(317.116)
Costruzioni leggere	(60.695)	0	(1.486)	0	(62.181)
Condutture e opere idrauliche fisse	(54.787.711)	129.249	(4.735.485)	0	(59.393.947)
Serbatoi	(1.528.406)	0	(62.978)	0	(1.591.384)
Impianti di trattamento	(11.411.755)	(113.069)	(664.997)	0	(12.189.821)
Impianti di sollevamento e pompaggio	(4.334)	(16.180)	(14.039)	0	(34.553)
Nuovi Allacci	(487.351)	0	(243.403)	0	(730.754)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(68.813.741)</b>	<b>0</b>	<b>(5.841.600)</b>	<b>0</b>	<b>(74.655.341)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>109.740.648</b>	<b>9.215.403</b>	<b>(5.725.666)</b>	<b>0</b>	<b>113.230.385</b>

La voce accoglie il valore, al netto dei relativi fondi ammortamento, delle infrastrutture e opere edili - incluse le relative aree - che costituiscono la parte più rilevante del patrimonio aziendale: reti, allacciamenti e collettori, opere edili su impianti di trattamento, pozzi e serbatoi.

Le riclassificazioni fanno riferimento all'allocazione tra le immobilizzazioni in ammortamento (dalle immobilizzazioni in corso) di opere e interventi terminati nel corso dell'esercizio.

Gli incrementi sono invece relativi a quanto realizzato nel corso del 2020. Di seguito si fornisce sintesi degli interventi realizzati ed iscritti a tale voce; i valori vengono esposti al lordo di eventuali contributi:

Descrizione Investimento	Investimento 2020
Interventi di prolungamento e/o manutenzione condotte idriche	1.001.452
Allacciamenti acquedotto	687.835
Interventi di prolungamento e/o manutenzione condotte fognarie	617.686
Cava Manara. Realizzazione vasca di compenso potabilizzatore	189.973
Ristrutturazione nuova sede aziendale	164.884
Interventi di adeguamento e/o manutenzione di impianti di potabilizzazione	101.320
Pieve Porto Morone. Estendimento rete fognaria	89.022
Broni. Realizzazione rete di Via Saglio	87.913
Interventi di adeguamento e/o manutenzione serbatoi	74.182
Interventi di adeguamento e/o manutenzione di impianti di depurazione	70.447
Allacciamenti fognatura	66.446
Interventi di adeguamento e/o manutenzione pozzi	31.889
	<b>3.183.049</b>

## Impianti e macchinari

Impianti macchinari	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Condutture e opere idrauliche fisse	0	16.000	0	0	16.000
Condutture e opere idrauliche fisse	449.885	22.120	0	0	472.005
Impianti di trattamento	38.400.042	2.867.298	1.200.235	0	42.467.575
Impianti di sollevamento e pompaggio	6.144.911	516.243	242.617	0	6.903.771
Gruppi di misura meccanici	222.098	1.137.198	48.152	0	1.407.448
Gruppi di misura elettronici	293.701	(1.137.198)	3.407.740	0	2.564.243
Laboratori e attrezzature	74.665	0	0	0	74.665
Telecontrollo e teletrasmissione	2.334.382	(183.936)	598.990	0	2.749.436
Altre immobilizzazioni materiali	369.169	0	0	0	369.169
<b>Totale costo storico</b>	<b>48.288.853</b>	<b>3.237.725</b>	<b>5.497.734</b>	<b>0</b>	<b>57.024.312</b>
Condutture e opere idrauliche fisse	0	0	(640)	0	(640)
Condutture e opere idrauliche fisse	(61.692)	(6.371)	(13.722)	0	(81.785)
Impianti di trattamento	(28.301.593)	0	(2.584.000)	0	(30.885.593)
Impianti di sollevamento e pompaggio	(4.911.182)	6.371	(266.193)	0	(5.171.004)
Gruppi di misura meccanici	(69.117)	(11.099)	(105.488)	0	(185.704)
Gruppi di misura elettronici	(11.293)	11.099	(98.985)	0	(99.179)
Laboratori e attrezzature	(22.792)	0	(8.960)	0	(31.752)
Telecontrollo e teletrasmissione	(1.857.703)	0	(100.233)	0	(1.957.936)
Altre immobilizzazioni materiali	(365.806)	0	(1.126)	0	(366.932)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(35.601.178)</b>	<b>0</b>	<b>(3.179.347)</b>	<b>0</b>	<b>(38.780.525)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>12.687.675</b>	<b>3.237.725</b>	<b>2.318.387</b>	<b>0</b>	<b>18.243.787</b>

Come per le precedenti classi di immobilizzazioni, anche in questo caso, le riclassificazioni fanno riferimento all'allocazione tra le immobilizzazioni in ammortamento (dalle immobilizzazioni in corso) di opere e interventi terminati nel corso dell'esercizio.

Gli incrementi sono invece relativi a quanto realizzato nel corso del 2020. Di seguito si fornisce sintesi degli interventi realizzati ed iscritti a tale voce; i valori vengono esposti al lordo di eventuali contributi:

Descrizione Investimento	Investimento 2020
Sostituzione massiva contatori smart metering presso l'utenza	3.438.892
Realizzazione nuovo sistema di telecontrollo integrato	615.990
Interventi di adeguamento e/o manutenzione di impianti di depurazione	333.923
Broni. Potenziamento impianto di depurazione	230.673
Interventi di adeguamento e/o manutenzione di impianti di potabilizzazione	219.969
Siziano. Realizzazione e potenziamento impianto di potabilizzazione di Via Primo Maggio	216.119
Pavia. Potenziamento impianto di depurazione	187.557
Stradella. Potenziamenti impianto di depurazione	112.133
Certosa di Pavia. Rifacimento impianto di potabilizzazione	106.349
Interventi di adeguamento e/o manutenzione sollevamenti idrici	98.000
Chignolo Po. Riqualificazione impianto di potabilizzazione	97.489
Interventi di adeguamento e/o manutenzione sollevamenti fognari	97.413
	<b>5.754.507</b>

## Attrezzature industriali e commerciali

Attrezzature industriali e commerciali	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Altre immobilizzazioni materiali	3.045	0	0	0	3.045
<b>Totale costo storico</b>	<b>3.045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.045</b>
Altre immobilizzazioni materiali	(3.045)	0	0	0	(3.045)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(3.045)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.045)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La voce contiene il costo di attrezzature acquistate per alcuni depuratori negli esercizi precedenti e ad oggi completamente ammortizzate.

## Altri beni materiali

Altri beni	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Attrezzature di laboratorio	107.655	62.803	3.623	0	174.081
Autoveicoli	344.013	0	40.306	0	384.319
Altre immobilizzazioni materiali	332.523	19.426	66.026	0	417.975
<b>Totale costo storico</b>	<b>784.191</b>	<b>82.229</b>	<b>109.955</b>	<b>0</b>	<b>976.375</b>
Attrezzature di laboratorio	(17.404)	1.526	(13.931)	0	(29.809)
Autoveicoli	(156.353)	0	(75.288)	0	(231.641)
Altre immobilizzazioni materiali	(175.160)	(1.526)	(54.471)	0	(231.157)
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>(348.917)</b>	<b>0</b>	<b>(143.690)</b>	<b>0</b>	<b>(492.607)</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>435.274</b>	<b>82.229</b>	<b>(33.735)</b>	<b>0</b>	<b>483.768</b>

La voce contiene il costo di acquisizione di beni relativi al funzionamento degli uffici amministrativi e tecnici: dotazioni informatiche e da ufficio, oltre ad automezzi di servizio.

Descrizione Investimento	Investimento 2020
Automezzi	40.306
Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	36.170
Mobili e allestimenti d'ufficio	29.750
Attrezzature	3.729
	<b>109.955</b>

## Immobilizzazioni materiali in corso

Imm. Materiali in corso e acconti	Valori al 31.12.2019	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2020
Terreni	3.774	0	9.678	0	13.452
Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	(16.000)	16.000	0	0
Condutture e opere idrauliche fisse	3.826.808	(8.646.969)	12.819.467	0	7.999.306
Attrezzature di laboratorio	0	(68.903)	68.903	0	0
Serbatoi	0	0	0	0	0
Impianti di trattamento	2.148.666	(2.416.450)	5.331.556	0	5.063.772
Impianti di sollevamento e pompaggio	401.417	(360.758)	1.947.959	0	1.988.618
Misuratori lettronici	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	8.490	183.935	42.374	0	234.799
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali	1.336.012	(1.128.615)	1.388.733	0	1.596.130
Acconti a Fornitori per Imm. Materiali	14.241.112	(648.074)	1.751.569	0	15.344.607
<b>Totale costo storico</b>	<b>21.966.279</b>	<b>(13.101.834)</b>	<b>23.376.239</b>	<b>0</b>	<b>32.240.684</b>
<b>Terreni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fabbricati non industriali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
Condutture e opere idrauliche fisse	0	0	0	0	0
Attrezzature di laboratorio	0	0	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0	0
Impianti di trattamento	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0	0
Misuratori lettronici	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0
<b>Totale fondo ammortamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale Valore Netto</b>	<b>21.966.279</b>	<b>(13.101.834)</b>	<b>23.376.239</b>	<b>0</b>	<b>32.240.684</b>

Le riclassificazioni qui iscritte recepiscono gli ingressi in ammortamento dei cespiti finiti entro la fine dell'esercizio; gli incrementi fanno invece riferimento agli interventi eseguiti in corso d'anno, ma non terminati al 31/12/2020.

Di seguito si fornisce sintesi degli interventi realizzati ed iscritti a tale voce; i valori vengono esposti al lordo di eventuali contributi:

Descrizione Investimento	Investimento 2020
Potenziamento infrastrutture idriche Valle Staffora – Tratto da Godiasco Salice Terme	2.040.294
Rifacimento e potenziamento tratti della rete idrica interrata di acquedotto Comuni gestiti da Broni Stradella Pubblica	1.727.844
Bressana Bottarone. Potenziamento impianto di depurazione	1.117.367
Mortara. Realizzazione nuovo collettore fognario Via Ariosto	999.786
Vigevano. Interventi per abbattimento carica batterica del depuratore	927.616
Albuzzano. Realizzazione nuovo impianto di depurazione	858.821
Manutenzioni straordinarie programmate in corso - settore acquedotto	775.175
Vidigulfo. Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione via Milano	708.149
Borgo Priolo, Rivanazzano, Codevilla. Lavori di adeguamento rete fognaria	700.348
Interventi di adeguamento e/o manutenzione sollevamenti fognari	650.740
Casorate Primo. Realizzazione nuovo impianto di depurazione	529.001
Vigevano. Estensione e rifacimento delle reti fognarie nelle Vie Curtatone, Valeggio, Legnano	514.500
Realizzazione nuovo tratto fognatura Fraz. Gualdrasco e Misano Olona	514.394
Manutenzioni straordinarie programmate in corso - settore fognatura	477.405
Gambolò. Rifacimento con potenziamento della rete fognaria di acque miste in Via Isella	436.367
Vigevano. Realizzazione nuove reti fognarie di acque nere in strada Cascina di Sopra e in via Valletta Fogliano e rifacimento rete fognaria di acque miste in via Ivaldi	400.130
Bornasco. Rinnovazione e potenziamento rete acquedotto	353.628
Gravellona Lomellina. Dismissione impianto di depurazione comunale e realizzazione collettamento	337.247
Vigevano. Lavori di adeguamento ed estensione dei sottoservizi: reti fognatura, acqua in C.so Aldo Moro, via Acqui, via Alessandria, via Tortona.	314.660
Vigevano. Rifacimento delle reti fognarie di Via Sacchetti, Via Garberini, Via Don Minzoni e Via Della Gioia	312.087
Casteggio, Ponte Nizza, Val di Nizza, Lungavilla. Lavori di potenziamento rete acquedotto	294.367
Vigevano. Estensione e rifacimento con potenziamento delle reti acquedottistiche nelle vie Ivrea, Morimondo, Alba, Aosta e Giusti	276.213
Badia Pavese e Pieve P.M. Collettamento scarico non trattato Fraz. Casoni	267.737
Casorate Primo. Realizzazione nuovo sollevamento fognario Via Falcone Casorate Primo	247.101
Interventi di adeguamento e/o manutenzione sollevamenti fognari	246.729
Garlasco. Rifacimento completo centrale Albero	237.397
Badia Pavese. Potenziamento depuratore	219.151
Vigevano. Fornitura, montaggio e messa in servizio di un idroestrattore centrifugo per la disidratazione fanghi	210.683
Mezzanino – Prolungamento rete fognaria per conferimento verso Albaredo Arnaboldi	204.510
Interventi di adeguamento e/o manutenzione impianti di potabilizzazione	188.908
Pieve P.M.. Collettamento Fraz. Sartorona a impianto del capoluogo e trattamenti in Fraz. Paradiso e Ca' de' Belli	188.497
Cassolnovo. Estensione rete fognaria in Via del Porto	186.326
Trovo. Realizzazione nuovo sollevamento fognario Via Scolari	183.912
Casorate Primo. Adeguamento rete fognaria di Via Motta Visconti e opere accessorie	174.784
Giussago. Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione in zona campo sportivo	172.498
Giussago. Realizzazione di un nuovo pozzo a servizio della nuova centrale di potabilizzazione	162.133
Vigevano. Estensione reti fognarie di acque nere nelle vie Ivrea e Morimondo, potenziamento e rifacimento delle reti fognarie di acque miste nelle vie Alba, Aosta e Giusti	158.980
Zinasco, Pieve Albignola, Sannazzaro. Realizzazione collettamento fognario	158.159
Borgarello. Revamping linea di potabilizzazione della centrale Via Principale	150.930
Arena Po. Estendimento rete fognaria	148.749
Mede. Rifacimento fognatura via Fermi, via Casasco e via Lambertenga	143.035
Casteggio. Adeguamento funzionale ed efficientamento del depuratore	137.104
Vigevano. Adeguamento sottoservizi fognatura, acqua in via Cairoli (da corso Pavia a piazza IV novembre)	130.640
Pavia. Fornitura e posa di 2 Microturbine a biogas presso l'impianto di depurazione	126.928
Gambolò. Rifacimento e potenziamento reti acquedottistiche in Corso Umberto Primo e Via Fiume	126.590
Pancarna. Realizzazione nuova stazione di sollevamento S11 in via Vittorio Veneto	124.307
Manutenzioni straordinarie programmate in corso - settore depurazione	122.826
Bornasco. Realizzazione nuova stazione di sollevamento HS1 Loc. Grugnetto	121.207
Collegamento sollev. Via Vialone Sant'Alessio a fogn. Cura, sollev. Via Umberto I Roncaro a fogn. Borghetto, sollev. Via Poma a sollev. Dossino, sollev. Dossino a dep. Albuzzano, sollev. Barona a Cura capoluogo.	120.091
Gambolò. Rifacimento e potenziamento rete fognaria in C.so Umberto Primo nel tratto compreso tra civico 176 e Via Petrarca	116.083
Casatisma. Realizzazione nuova stazione di sollevamento S7 via per Castelletto	111.043
Arena Po. Realizzazione stazione di sollevamento Arena Po Fraz. Gerolo - Gerolo - S2	108.492
Interventi di adeguamento e/o manutenzione condutture idriche	106.294
Castelnovetto. Revamping impianto via delle Scuole	105.665
Villanterio. Realizzazione collettamento per scarichi non trattati	102.794



Descrizione Investimento	Investimento 2020
Ceranova. Realizzazione nuova rete fognatura Via San Rocco	100.736
Vigevano. Rifacimento rete acquedotto in strada Cascina Sopra, Via Valletta Fogliano e Via Ivaldi	100.694
Interventi di adeguamento e/o manutenzione impianti di depurazione	99.939
Vellezzo Lomellina. Realizzazione di nuova centrale di potabilizzazione	96.837
Pieve del Cairo. Sostituzione fognatura Via Barbieri	92.785
Ceranova. Realizzazione nuova stazione di sollevamento ES1 via San Rocco	91.728
Bornasco. Realizzazione nuova stazione di sollevamento BS1 via Sant'Ambrogio Fraz. Gualdrasco	90.306
Collettamento fognario Zinasco - Pieve Albignola - Sannazzaro	79.356
Ceranova. Rinnovazione con potenziamento rete acquedotto	79.315
Verrua Po. Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione in Verrua Po (Canova 2)	75.323
Robecco Pavese. Realizzazione nuova stazione di sollevamento S8 via San Nazzaro	72.628
Bornasco. Realizzazione nuova stazione di sollevamento CS1, via Del Borgo	70.616
Nuovo laboratori di analisi. Acquisto strumentazione	69.893
Inverno e Monteleone. Realizzazione interventi di rinnovazione rete acquedottistica	69.188
Parona. Costruzione nuovo collettamento fognario ovest - lotto 2	69.126
Voghera. Risagomatura Cavo Lagozzo tratto autostrada - depuratore Voghera.	66.424
Sommo. Adeguamento del sollevamento fognario di Via Roma.	65.002
Arena Po. Opere complementari alle "Opere di difesa idraulica dell'abitato di Arena Po"	64.204
Voghera - ottimizzazione delle forme azotate effluenti del depuratore	61.909
Varzi - Sagliano. Collettamento del reflui dell'agglomerato	60.142
Vigevano. Rifacimento rete acqua Vie Legnano e Magenta	53.984
Realizzazione nuovo sistema di telecontrollo integrato	42.374
Altri interventi minori	23.428
Interventi di adeguamento e/o manutenzione pozzi	20.037
	<b>22.292.396</b>

### III. Immobilizzazioni Finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Euro	17.161
Saldo al 31/12/2019	Euro	17.161
Variazioni	Euro	0

Il valore delle immobilizzazioni finanziarie fa unicamente riferimento:

- alla partecipazione nella Banca Centropadana (n. 471 azioni), per un valore nominale d'acquisto iscritto in bilancio di Euro 12.161. Al momento della redazione del presente bilancio non risultano ancora disponibili i dati aggiornati al 31/12/2020 relativamente ai valori di bilancio di Banca Centropadana; si riportano pertanto i valori relativi all'ultimo aggiornamento del 31/12/2019: i) capitale sociale complessivo Euro 44.681.742, ii) patrimonio netto Euro 122.123.290, iii) perdita d'esercizio 2019 Euro 5.739.837.
- al fondo comune di rete Water Alliance, per Euro 5.000.

Per quanto si riferisce alla partecipazione detenuta nella Banca Centropadana, questa risulta ancora in corso di dismissione: sono stati pubblicati diversi avvisi pubblici per la ricerca di un acquirente, ciò in considerazione delle disposizioni dettate dal D.Lgs 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" che impone alle Amministrazioni pubbliche la dismissione di eventuali partecipazioni detenute direttamente o indirettamente, qualora la partecipazione stessa non sia strettamente necessaria per il perseguimento delle proprie finalità istituzionali. Al momento della stesura del presente bilancio non risulta pervenuta alcuna manifestazione di interesse.

### ATTIVO CIRCOLANTE

Saldo al 31/12/2020	Euro	57.009.116
Saldo al 31/12/2019	Euro	71.791.276
Variazioni	Euro	(14.782.160)

## Rimanenze

Saldo al 31/12/2020	Euro	0
Saldo al 31/12/2019	Euro	0
Variazioni	Euro	0

L'azzeramento di tale posta consegue dal fatto che, mentre i precedenti bilanci recepivano quanto disposto dal OIC 16 comma 54 punto 3, a partire dal bilancio 2020 si è preferito convergere la scelta espositiva sui dettami dell'OIC 16 comma 24, con conseguente riclassificazione di tali valori alle immobilizzazioni in corso.

## Crediti

Saldo al 31/12/2020	Euro	45.573.120
Saldo al 31/12/2019	Euro	47.712.134
Variazioni	Euro	(2.139.014)

Si fornisce di seguito l'analisi della cronologia di esigibilità dei crediti esposti allo stato attivo:

II)-CREDITI	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi	di cui oltre 5 anni
1) Verso clienti (entro 12 mesi)	31.112.060	(754.073)	30.357.987	30.357.987		
1) Verso clienti (oltre 12 mesi)	0	0	0			
5 bis) Crediti tributari (entro 12 mesi)	2.611.370	(1.822.072)	789.298	789.298		
5 ter) Imposte anticipate (entro 12 mesi)	1.637.805	1.709.419	3.347.224	1.084.333		
5 ter) Imposte anticipate (oltre 12 mesi)	11.639.575	(893.579)	10.745.996		1.413.076	9.332.920
5 quater) Verso altri (entro 12 mesi)	675.483	(380.259)	295.224	295.224		
5 quater) Verso altri (oltre 12 mesi)	35.841	1.550	37.391		37.391	
<b>Totale</b>	<b>47.712.134</b>	<b>(2.139.014)</b>	<b>45.573.120</b>	<b>32.526.842</b>	<b>1.450.467</b>	<b>9.332.920</b>

## Crediti verso clienti

### Crediti verso clienti per bollette e fatture emesse e da emettere

Crediti verso Clienti	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Crediti vs utenti per bollette e fatture emesse	25.340.256	106.065	25.446.320
Fondo svalutazione crediti	(12.303.591)	(2.022.735)	(14.326.325)
Crediti vs utenti per bollette e fatture da emettere	17.251.753	1.401.145	18.652.898
Crediti verso utenti per bollette da emettere per conguaglio tariffario	0	0	0
Crediti verso utenti per azzeramento bollette positive	365.262	(3.001)	362.261
Altri crediti verso utenti	458.380	(235.547)	222.833
<b>Totale</b>	<b>31.112.060</b>	<b>(754.073)</b>	<b>30.357.987</b>

I crediti per bollette e fatture emesse risultano in linea tra i due esercizi, a conferma della regolarità dei cicli di bollettazione. Per quanto invece si riferisce ai crediti per fatture da emettere, il loro aumento risulta principalmente dovuto al differente metodo di valorizzazione dei ricavi adottato nel 2020 rispetto al 2019, che non vede più l'iscrizione dei valori bollettati nei primi mesi dell'esercizio successivo, ma rileva ricavi per fatture da emettere a compimento del VRG tariffario.

I crediti su documenti emessi, che al lordo del fondo svalutazione di Euro 14.326.325 ammontano ad Euro 25.446.320, sono riferiti per Euro 16.670.852 a crediti su bollette e fatture scadute al 31/12/2020, e per Euro 8.775.468 su bollette e fatture emesse ma in scadenza nell'esercizio successivo.

Il valore dei crediti verso clienti è ricondotto al "valore presumibile di realizzo" mediante la rilevazione del Fondo svalutazione crediti, che a fine esercizio ammonta a Euro 14.326.325. Il fondo è stato incrementato di Euro 2.783.817, per tenere conto del rischio di insolvenza, con accantonamento di Euro 223.422 a fondo deducibile, e di Euro 2.560.395 a fondo svalutazione indeducibile.

	Fondo deducibile	Fondo tassato	Totale
Valore del fondo all'1/1/2020	720.534	11.583.057	12.303.590
Incrementi 2020	223.422	2.560.395	2.783.817
Utilizzi 2020	(720.535)	(40.548)	(761.082)
Riclassificazioni 2020			
<b>Valore del fondo al 31/12/2020</b>	<b>223.421</b>	<b>14.102.904</b>	<b>14.326.325</b>

La quota di fondo deducibile è stata utilizzata in corso d'anno per la svalutazione di crediti risultati non recuperabili, e, a fine esercizio, per la svalutazione di crediti riferiti ad utenze chiuse, individuate a seguito di puntuale analisi dell'elenco clienti.

Per i primi, l'utilizzo di complessive Euro 301.062, è supportato da accordi sottoscritti a saldo e stralcio di posizioni relative ad utenze non più attive e intestate o a società fallite, o a persone fisiche irreperibili; per i secondi l'utilizzo è stato di complessive

Euro 460.020, e sono riferiti ad utenze cessate prima del 31/12/2020, con scadenza precedente il 30/6/2020, e con valori di insoluto fino a Euro 400, tali da rendere antieconomica un'azione di recupero forzoso.

### *Crediti verso clienti per bollette e fatture da emettere*

Le tempistiche di rilevazione delle letture dei consumi e di bollettazione degli stessi comportano un fisiologico slittamento dei tempi di rilevazione dei ricavi di competenza degli ultimi mesi dell'esercizio rispetto alla chiusura dello stesso, con conseguente contabilizzazione delle bollette ancora da emettere.

Come già evidenziato nei commenti iniziali, a partire dall'esercizio 2020, tenuto conto del venir meno della quasi totalità delle gestioni in economia, si è provveduto all'iscrizione dei ricavi da tariffa ad integrale rilevazione del Vincolo dei Ricavi del Gestore (VRG) così come approvati per lo stesso esercizio 2020 da ARERA in sede di aggiornamento tariffario MTI-3, previo riallineamento alle risultanze consuntive delle voci stimate che hanno concorso alla determinazione del VRG 2020 e che porteranno alla rilevazione di congruagli riferiti all'anno in chiusura (tra cui principalmente costi per energia elettrica).

### *Altri crediti verso clienti*

Si tratta di crediti per fatture emesse da Pavia Acque in riferimento a distacchi di personale presso terzi, riaddebiti di costi di pubblicazione bandi, o altre poste di minore rilevanza.

### *Crediti verso utenti per azzeramento bollette positive*

Tra i crediti verso clienti trovano anche allocazione i crediti per bollette positive azzerate, riportati nelle bollette successive in quanto di modico valore.

## **Crediti tributari**

Crediti tributari	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Erario per ritenute dipendenti e altri	0	683	683
Erario per credito d'imposta Investimenti Industria 4.0	0	58.437	58.437
Erario per IRES	2.229.086	(1.498.909)	730.177
Erario per IRAP	382.285	(382.285)	0
<b>Totale</b>	<b>2.611.370</b>	<b>(1.822.073)</b>	<b>789.298</b>

Nel bilancio 2020 risultano iscritti crediti tributari per la differenza tra gli acconti IRES versati in corso d'anno e l'effettivo dovuto all'erario a chiusura dell'esercizio; tale credito emerge a seguito dell'impatto sul debito verso l'erario della mancata ripresa in aumento del FoNI, che, in allineamento a quanto definito dall'articolo 35 della Deliberazione ARERA 580/2019/R/IDR (MTI-3), viene gestito come contributo conto impianti.

In credito d'imposta per investimenti in beni strumentali è stato iscritto in riferimento a quanto introdotto dall'art. 1 commi 184-197 della legge 160/2019, poi successivamente modificato ed integrato dall'art. 1 commi 1051-1063 legge di Bilancio 2021.

L'Allegato A) della Legge di bilancio 2017 elenca i beni che possono essere considerati funzionali alla trasformazione tecnologica e digitale delle imprese secondo il modello "Industria 4.0", annoverando, tra gli altri, "componenti, sistemi e soluzioni intelligenti per la gestione, l'utilizzo efficiente e il monitoraggio dei consumi energetici, idrici e per la riduzione delle emissioni".

Risultano quindi ascrivibili e tale classe gli investimenti realizzati da Pavia Acque per sostituzione contatori, nonché gli investimenti in strumentazione per il telecontrollo, i cui oneri di installazione e attivazione sono stati conteggiati, secondo normativa, in parte per la maturazione di detto credito d'imposta, in parte per la valorizzazione dell'iperammortamento.

## **Crediti per imposte anticipate**

Crediti per imposte anticipate	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Crediti per imposte anticipate da conferimento	801.016	(26.058)	774.958
Crediti per imposte anticipate su fondi per derivati	1.676.313	586.575	2.262.888
Crediti per imposte anticipate	10.800.051	255.323	11.055.374
<b>Totale</b>	<b>13.277.380</b>	<b>815.840</b>	<b>14.093.220</b>

Le imposte anticipate sono state iscritte sussistendo la ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Esse fanno riferimento sia a crediti trasferiti dai Soci ed afferenti differenze temporanee relative ai rami a suo tempo ceduti, sia ad incrementi/utilizzi di differenze temporanee maturate direttamente in capo a Pavia Acque.

La quota iscritta quale crediti per imposte anticipate utilizzabili entro l'anno successivo fa riferimento alla variazione del credito d'imposta presumibilmente realizzabile nel 2020, e ciò tenuto conto del fatto che le differenze temporanee iscrivibili risultano essere per lo più relative o a quote di rilascio di risconti passivi a suo tempo portati in aumento nella determinazione del reddito imponibile, o ad accantonamenti ripresi in aumento.

L'aumento di detta posta deriva essenzialmente della rilevazione del maggior credito per imposte anticipate sul fondo rischi per strumenti derivati.

L'andamento dei crediti per imposte anticipate viene dettagliatamente ripreso al termine della presente Nota Integrativa, insieme a quanto riferito all'andamento dei debiti per imposte differite, a commento delle variazioni delle differenze temporanee che ne costituiscono la base imponibile.

## Crediti verso altri

Crediti verso altri	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Credito vs banche per competenze da liquidare	3.346	(3.243)	103
Crediti vs Società operative per trasferimento dip.	202.253	(103.948)	98.305
Crediti vs Società operative per L. 335/2008	67.142	(67.142)	0
Crediti vs Società operative per accollo rimborso anticipi consumi	307	(307)	0
Crediti diversi	342.657	(166.982)	175.675
Crediti per depositi cauzionali su contratti passivi	35.841	1.550	37.391
Crediti verso Società operative per incassi bollette e fatture utenti	59.779	(38.637)	21.142
<b>Totale</b>	<b>711.324</b>	<b>(378.709)</b>	<b>332.615</b>

Tra i crediti verso altri si evidenziano:

### *Crediti verso Società operative per trasferimento dipendenti*

Sono qui iscritti i crediti verso le Società operative afferenti poste relative al personale trasferito dalle stesse in corso d'anno o in anni precedenti.

### *Crediti diversi*

La diminuzione di tale credito risulta principalmente motivata dal fatto che al 31/12/2019 trovava qui allocazione il credito verso la società IRETI S.p.A. e relativo all'accollo da parte di Pavia Acque del debito dalla prima maturato nei confronti della Società AS Mare, la cui composizione è avvenuta a gennaio 2020: residualmente sono qui iscritti crediti per note di credito da ricevere per fatture erroneamente emesse a fine anno da taluni fornitori, poi stornate e correttamente rielaborate, e al credito per maggiore imposta di bollo versata nel corso del 2020.

### *Crediti verso Società operative per incassi bollette e fatture utenti*

Si tratta di crediti sempre verso le Società operative riferiti ad incassi di bollette emesse da Pavia Acque, ma pagate dagli utenti sui vecchi conti delle stesse. L'ammontare di detto credito si sta riducendo nel tempo, in quanto sempre meno incassi vengono pagati dagli utenti su conti correnti errati.

## Disponibilità liquide

IV)-DISPONIBILITA' LIQUIDE	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Depositi bancari e postali	24.077.029	(12.642.759)	11.434.270
Denaro e altri valori in cassa	2.113	(387)	1.726
<b>Totale</b>	<b>24.079.142</b>	<b>(12.643.146)</b>	<b>11.435.996</b>

Di seguito si fornisce dettaglio delle disponibilità liquide e delle relative variazioni rispetto al 31/12/2019:

IV)-DISPONIBILITA' LIQUIDE	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Giacenze di c/c bancario	23.841.441	(12.654.165)	11.187.276
Giacenze di c/c postale	235.588	11.406	246.994
Cassa contante	2.113	(387)	1.726
<b>Totale</b>	<b>24.079.142</b>	<b>(12.643.146)</b>	<b>11.435.996</b>

Le giacenze di conto corrente bancario e postale riprendono i saldi delle liquidità in essere a fine esercizio, risultanti dagli estratti conto dei diversi istituti.

La diminuzione delle disponibilità liquide recepisce gli esborsi principalmente relativi al pagamento degli stati d'avanzamento per investimenti realizzati, non controbilanciata dal previsto tiraggio del mutuo linea senior, che verrà comunque attivato entro il prossimo giugno 2021.

Le giacenze di cassa fanno infine riferimento esclusivamente alle disponibilità di contanti della cassa aziendale. Non risultano più infatti operative casse contanti presso gli sportelli.

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

D) RATEI E RISCONTI	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Altri ratei e risconti	125.593	141.546	267.139
<b>Totale</b>	<b>125.593</b>	<b>141.546</b>	<b>267.139</b>

La voce misura proventi la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria. I valori al 31/12/2020 si riferiscono per lo più a oneri fideiussori, assicurazioni e cauzioni su lavori, bolli e assicurazioni per la quota di competenza dell'esercizio successivo.

Si fornisce altresì dettaglio dei risconti attivi, entro 12 mesi, oltre 12 mesi e oltre 5 anni.

D) RATEI E RISCONTI	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi	di cui oltre 5 anni
risconti per canoni assicurazioni e cauzioni	28.316	144.330	172.646	172.141	505	
risconti per servizi di attraversamento	38.527	7.000	45.526	8.156	16.813	20.557
risconto bolli automezzi	504	(21)	483	483		
risconto residuo mutuo Parona Multiservizi	0	0	0			
risconti attivi diversi	58.245	(9.761)	48.484	46.704	1.780	
<b>Totale</b>	<b>125.593</b>	<b>141.547</b>	<b>267.139</b>	<b>227.484</b>	<b>19.098</b>	<b>20.557</b>

Come accennato a commento dello Stato Patrimoniale Riclassificato, l'aumento dei risconti attivi deriva essenzialmente dalla rilevazione e fine anno 2020 delle liquidazioni dei premi assicurativi di copertura 2021, cosa che, per il precedente esercizio, non si era resa necessaria.

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO

### PATRIMONIO NETTO

Saldo al 31/12/2020	Euro	115.796.189
Saldo al 31/12/2019	Euro	113.742.109
Variazioni	Euro	2.054.080

A) PATRIMONIO NETTO	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Capitale sociale	15.048.128	0	15.048.128
Riserva legale	3.932.328	0	3.932.328
Riserva da conferimento	89.596.415	0	89.596.415
Riserva per operazioni di copertura dei flussi fin.ri attesi	(4.268.059)	(1.493.478)	(5.761.538)
Riserva statutaria per investimenti e altre	8.016.858	1.416.443	9.433.301
Utile d'esercizio	1.416.439	2.131.115	3.547.554
<b>Totale</b>	<b>113.742.109</b>	<b>2.054.080</b>	<b>115.796.189</b>

### Movimenti del patrimonio netto

	Capitale Sociale	Riserva legale	Riserva statutaria per Investimenti	Riserva da conferimento	Altre riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	<b>15.048.128</b>	<b>3.932.328</b>	<b>5.818.259</b>	<b>89.596.415</b>	<b>(1.595.803)</b>	<b>2.198.602</b>	<b>114.997.929</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio:							0
- attribuzione dividendi							0
- a riserva per operazioni di copertura dei flussi fin.ri attesi					(2.672.258)		(2.672.258)
- a riserva statutaria per investimenti			2.198.602			(2.198.602)	0
Altre variazioni:							0
- incrementi					(1)		(1)
- decrementi							0
- riclassifiche							0
Risultato dell'esercizio corrente						1.416.439	1.416.439
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>15.048.128</b>	<b>3.932.328</b>	<b>8.016.861</b>	<b>89.596.415</b>	<b>(4.268.062)</b>	<b>1.416.439</b>	<b>113.742.109</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio:							0
- attribuzione dividendi							0
- a riserva per operazioni di copertura dei flussi fin.ri attesi					(1.493.478)		(1.493.478)
- a riserva statutaria per investimenti			1.416.439			(1.416.439)	0
Altre variazioni:							0
- incrementi					4		4
- decrementi							0
- riclassifiche							0
Risultato dell'esercizio corrente						3.547.554	3.547.554
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>15.048.128</b>	<b>3.932.328</b>	<b>9.433.300</b>	<b>89.596.415</b>	<b>(5.761.538)</b>	<b>3.547.554</b>	<b>115.796.189</b>

Il prospetto su riportato evidenzia, come variazioni del patrimonio netto 2020:

- l'utile dell'esercizio 2020 di Euro 3.547.554;
- la destinazione dell'utile 2019 a riserva statutaria per il finanziamento degli investimenti, per Euro 1.416.439;
- l'incremento della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi, per Euro 1.493.478.

Si precisa che il valore delle riserve da conferimento è iscritto in base a quanto risultante dalla differenza tra il valore dei rami d'azienda conferiti dai Soci nel 2008 e le singole quote di capitale sociale, così come dettagliato nel prospetto che segue.

	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Riserva da conferimento AS MARE	6.291.119	-	6.291.119
Riserva da conferimento ASM PAVIA	14.193.786	-	14.193.786
Riserva da conferimento ASM VIGEVANO	41.465.049	-	41.465.049
Riserva da conferimento ASM VOGHERA	8.889.025	-	8.889.025
Riserva da conferimento BRONI STRADELLA PUBBLICA	2.671.973	-	2.671.973
Riserva da conferimento CAP HOLDING	12.872.827	-	12.872.827
Riserva da conferimento CBL	3.212.635	-	3.212.635
<b>Totale</b>	<b>89.596.415</b>	<b>0</b>	<b>89.596.415</b>

A patrimonio netto risulta altresì iscritta la riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi da strumenti derivati, tenuto conto del *faire value* del prodotto derivato stesso rilevato alla data del 31/12/2020, al netto della valorizzazione del beneficio fiscale da imposte anticipate.

### Origine e possibilità di utilizzo delle voci di patrimonio netto

	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Utilizzo nel 3 es.prec.per copertura perdite	Utilizzo nel 3 es.prec.per altre ragioni
Capitale sociale	15.048.128				
Riserva legale	3.932.328	B (*)	0	0	0
Riserve da conferimento	89.596.415	A - B (*)	0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi fin.ri attesi	(5.761.538)				
Riserva statutaria per investimenti	9.433.301	A - B (*)	0	0	0
Utile dell'esercizio	3.547.554	A - B (*)	0	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>115.796.189</b>				
<b>di cui non distribuibili</b>	<b>115.796.189</b>				

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari

Le riserve da conferimento si confermano non distribuibili, anche secondo le previsioni introdotte in fase di modifica dello Statuto Sociale a fine 2017.

La Società, per previsione statutaria, non può distribuire utili ai soci ma è tenuta al reinvestimento degli stessi nella realizzazione di reti e impianti per il servizio idrico.

### FONDO PER RISCHI ED ONERI

Saldo al 31/12/2020	Euro	10.690.094
Saldo al 31/12/2019	Euro	9.319.675
Variazioni	Euro	1.370.419

La posta di bilancio fondi per rischi e oneri comprende gli stanziamenti seguenti, dei quali si evidenziano le variazioni intercorse nell'esercizio:

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Fondo vincolato per agevolazioni sociali	819.473	(22.131)	797.342
Fondi Legge 36/94	73.242	0	73.242
Fondo imposte differite IRES	544.314	(544.314)	0
Fondo imposte differite IRAP	86.490	(86.490)	0
Fondo rischi per strumenti fin.ri derivati passivi	5.944.372	2.080.053	8.024.426
Fondo rischi	1.851.786	(56.702)	1.795.084
<b>Totale</b>	<b>9.319.676</b>	<b>1.370.417</b>	<b>10.690.093</b>

### Fondo vincolato per agevolazioni sociali

Risulta iscritto per Euro 797.342: è il fondo istituito a partire dal 2012 dal Metodo Tariffario introdotto dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Servizio Idrico principalmente per il finanziamento degli investimenti. La quota esposta in bilancio è riferita al Fondo maturato per l'anno 2012 per la quota destinata da parte della Provincia di Pavia, in fase di approvazione del vincolo tariffario 2012-2013, ad agevolazioni sociali.

A seguito di Delibera del Consiglio Provinciale n. 4 del 20/2/2020 che ha rinnovato la previsione di un bonus sociale idrico integrativo, è stato avviato il processo di riconoscimento della c.d. Agevolazione tariffaria / bonus idrico agli utenti aventi diritto, come regolamentato dall'Ente d'Ambito. Detto riconoscimento ha avuto come immediata conseguenza l'utilizzo 2020 di detto fondo per Euro 22.131.

### Fondi Legge 36/94

Destinati alla realizzazione di impianti di depurazione come previsto dalla Legge n. 36/94, questi fondi erano stati conferiti da CAP Holding S.p.A., e al 31/12/2020 risultano iscritti per Euro 73.242 per interventi nel Comune di Corteolona.

### Fondi imposte differite

Tale fondo fa riferimento sia a debiti trasferiti dai Soci ed afferenti differenze temporanee relative ai rami a suo tempo ceduti, sia ad incrementi/utilizzi di differenze temporanee maturate direttamente in capo a Pavia Acque.

Come su precisato alle premesse, il comma 8-bis dell'articolo 110 DL 104/2020, previo assolvimento dell'imposta sostitutiva, consente il riconoscimento ai fini fiscali dei maggiori valori contabili iscritti nel bilancio d'esercizio successivo a quello in corso al 31.12.2019. Come evidenziato anche da ASSONIME, un aspetto molto significativo di questa norma è legato al suo perimetro di applicazione, che include tutte le tipologie di differenze tra valore civile e valore fiscale, indipendentemente dalle motivazioni che le hanno originate.

Rientra pertanto all'interno del campo di applicazione di tale normativa anche il disallineamento prodottosi a seguito di una diversa scansione temporale degli ammortamenti contabili rispetto a quelli fiscali.

Sempre ASSONIME si è espressa in relazione alla possibilità di applicazione di tale normativa a tutti i differenziali, comunque generatisi, specificando poi ulteriormente che il disallineamento può derivare sia dalla iscrizione di maggiori valori contabili che dal ripristino di costi già ammortizzati, come pure da una combinazione di questi due fenomeni.

Premesso quanto sopra, si è posta per Pavia Acque la possibilità di valutare l'applicazione di tale normativa, con emersione, a bilancio 2020, della quasi totalità del fondo per imposte differite ad oggi in essere.

Tale fondo, al 31.12.2020, ammontava ad Euro 593.785 e rinveniva dalle differenze temporanee civilistiche-fiscali del fondo ammortamento di beni a suo tempo conferiti da ASM Vigevano e AS Mare.

In sostanza, l'applicazione della norma su esposta ha comportato:

1. l'emersione di tale fondo per Euro 593.785, con corrispondente storno di costi per imposte,
2. il tutto dietro la rilevazione di un'imposta sostitutiva pari al 3% della differenza tra i fondi ammortamento civilistici e fiscali (Euro 1.949.075 per i beni ex ASM Vigevano ed Euro 183.942 per i beni ex AS Mare) ovvero di Euro 63.991.

Il fondo per imposte differite sarebbe così rimasto ancora in essere per un residuale importo, rinveniente dal conferimento di ASM Voghera, e pari ad Euro 35.742, al 31.12.2020, relativo a contributi a suo tempo percepiti ma non tassati: si è provveduto quindi allo stralcio del residuo fondo per imposte differite di Euro 35.742, con iscrizione di debito verso l'erario del dovuto per pari importo.

### Fondo rischi per strumenti finanziari derivati passivi

In conformità alle nuove enunciazioni dei principi contabili in materia di strumenti derivati, è stata rilevata tra i fondi per rischi ed oneri la valorizzazione del *faire value* del prodotto derivato stesso rilevato alla data del 31/12/2020.

### Fondo rischi

Si forniscono di seguito i movimenti del fondo rischi riassunti in forma tabellare:

	Valore al 31/12/201 9	Variazioni dell'esercizio (utilizzi)	Variazioni dell'esercizio o (accantonamenti)	Valore al 31/12/2020
sanzioni su scarichi non conformi 2014 - 2018	139.500	- 67.500	6.000	78.000
oneri di attraversamento Est Sesia 2015-2016	270.000	-	-	270.000
sanzione e penali ARERA	550.000	- 100.000	196.169	646.169
oneri di bonifica e ristrutturazione subalveo Ticino	700.000	-	-	700.000
oneri rinvenienti dalla bonifica del data base utenti	192.285	- 91.371	-	100.915
	<b>1.851.785</b>	<b>(258.871)</b>	<b>202.169</b>	<b>1.795.084</b>



I movimenti evidenziati fanno riferimento a:

1. Fondo per potenziali sanzioni Arpa per scarichi non conformi: l'utilizzo, rilevato come rilascio in esercizio tra i ricavi, è giustificato dall'archiviazione di parte delle notifiche a suo tempo pervenute in relazione agli esercizi dal 2014 al 2016; l'accantonamento fa invece riferimento a n. 4 notifiche ulteriori pervenute in relazione all'anno 2017; a proposito di detta posta di rischio, occorre precisare che qualora emergessero delle notifiche per scarichi non conformi dal 2019 in avanti, queste non produrranno più eventuali sanzioni in capo a Pavia Acque, ma in capo alle Società Operative Territoriali di riferimento.
2. Fondo per potenziali sanzioni e penali ARERA: a tale fondo, accantonato nel 2017 per Euro 100.000 in riferimento alla potenziale sanzione derivante dalla verifica ispettiva ARERA avvenuta nel marzo 2018, si era aggiunto, nel 2019, l'accantonamento relativo alle penali che l'Autorità potrebbe comminare alla Società in relazione al mancato rispetto degli standard di qualità tecnica, comunicati in sede di aggiornamento tariffario MTI-2; al 31/12/2020, pervenuta la sanzione ARERA di Euro 63.100, ed effettuata l'esatta quantificazione delle potenziali penali per il mancato rispetto della qualità tecnica, si è provveduto a: i) effettuare l'integrale rilascio di detto fondo per Euro 100.000, iscrivendo la sanzione comminata tra i costi indeducibili, ii) ad integrare il fondo per eventuali penali conseguenti al mancato rispetto degli standard di qualità tecnica, per Euro 196.169.
3. Fondo per bonifica data base utenti: tale fondo, accantonato nel 2017, è stato utilizzato per gli esercizi dal 2018 al 2020, in relazione a note di credito emesse per bonifica di utenze su consumi precedenti l'anno 2017.

## FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Saldo al 31/12/2020	Euro	1.536.089
Saldo al 31/12/2019	Euro	1.571.270
Variazioni	Euro	(35.181)

La voce trattamento di fine rapporto copre i diritti maturati in favore dei dipendenti al 31 dicembre 2019 e rappresenta conseguentemente il debito diretto della società ancora in essere al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e di quanto versato ai fondi previdenziali collaterali.

Di seguito si dà evidenza dei movimenti di tale posta nell'esercizio:

	Valore al 31/12/2019	Incrementi 2020	Decrementi 2020	Valore al 31/12/2020
<b>Fondo trattamento di fine rapporto</b>	<b>1.571.270</b>			
Incremento per inserimenti di personale da Società operative		15.236		
Accantonamenti dell'esercizio		285.208		
Imposta sostitutiva			(6.344)	
Rivalutazione		37.317		
Contributo FPLD			(16.839)	
Liquidazioni			(126.838)	
Versamenti a tesoreria e previdenza complementare			(222.921)	
<b>Fondo trattamento di fine rapporto</b>	<b>1.571.270</b>	<b>337.761</b>	<b>(372.942)</b>	<b>1.536.089</b>

## DEBITI

Saldo al 31/12/2020	Euro	93.097.005
Saldo al 31/12/2019	Euro	94.446.123
Variazioni	Euro	(1.349.118)

Di seguito il dettaglio delle differenti classi di debito:

D) DEBITI	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
3) Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	524.403	(236.628)	287.775
3) Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	1.360.003	(287.775)	1.072.228
4) Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(136.332)	1.618.309	1.481.977
4) Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	52.140.211	(1.478.820)	50.661.391
5) Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	1.173.996	(531.806)	642.190
5) Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	2.935.740	(618.269)	2.317.471
7) Debiti verso fornitori	23.475.427	1.687.264	25.162.691
12) Debiti tributari	440.331	(166.564)	273.767
13) Debiti verso ist.di prev.za e di sicurezza soc.	336.642	(22.981)	313.661
14) Altri debiti	12.195.702	(1.311.848)	10.883.854
<b>Totale</b>	<b>94.446.123</b>	<b>(1.349.118)</b>	<b>93.097.005</b>



Di seguito la stratificazione temporale delle diverse nature di debito in essere al 31.12.2020:

D) DEBITI	Valore al 31/12/2020	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi	di cui oltre 5 anni
3) Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	287.775	287.775		
3) Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	1.072.228		843.302	228.926
4) Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.481.977	1.481.977		
4) Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	50.661.391		10.391.185	40.270.206
5) Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	642.190	642.190		
5) Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	2.317.471		1.752.104	565.368
7) Debiti verso fornitori	25.162.691	25.162.691		
12) Debiti tributari	273.767	273.767		
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	313.661	313.661		
14) Altri debiti	10.883.854	10.883.854		
<b>Totale</b>	<b>93.097.005</b>	<b>39.045.915</b>	<b>12.986.590</b>	<b>41.064.500</b>

### Debiti verso soci

Debiti verso soci	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
ASM Pavia	719.796	(198.348)	521.448
CAP Holding	1.164.610	(326.056)	838.554
<b>Totale</b>	<b>1.884.406</b>	<b>(524.403)</b>	<b>1.360.003</b>

Trovano qui allocazione i debiti verso i soci ASM Pavia e CAP Holding per quanto si riferisce ai mutui o quote di mutui afferenti il Servizio Idrico da conferimenti, rimasti intestati ai Soci stessi.

Si fornisce nel seguito il dettaglio di tali poste di debito:

Debiti verso soci	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
ASM Pavia Spa per mutui conferiti - rate scadute	52.743	(52.743)	0
ASM Pavia Spa per mutui Unicredit conferiti - linea capitale < 12 mesi	75.701	(75.701)	0
ASM Pavia Spa per mutui Unicredit conferiti - linea capitale > 12 mesi	496.969	(0)	496.969
ASM Pavia Spa per mutui Cassa DD PP conferiti - linea capitale < 12 mesi	69.904	(69.904)	0
ASM Pavia Spa per mutui Cassa DD PP conferiti - linea capitale > 12 mesi	24.479	0	24.480
	<b>719.796</b>	<b>(198.348)</b>	<b>521.448</b>
CAP Holding per mutui conferiti - rate scadute	128.908	(128.908)	0
CAP Holding per mutui San Paolo conferiti - linea capitale < 12 mesi	105.386	(105.386)	0
CAP Holding per mutui San Paolo conferiti - linea capitale > 12 mesi	751.361	(0)	751.361
CAP Holding per mutui Cassa DD PP conferiti - linea capitale < 12 mesi	91.761	(91.761)	0
CAP Holding per mutui Cassa DD PP conferiti - linea capitale > 12 mesi	87.194	(0)	87.194
	<b>1.164.610</b>	<b>(326.056)</b>	<b>838.554</b>
	<b>1.884.406</b>	<b>(524.403)</b>	<b>1.360.003</b>

### Debiti verso banche

I debiti verso banche sono valutati al loro valore nominale e risultano articolabili come segue:

Debiti verso banche	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi
Debiti verso banche per competenze da liquidare	3.286	(128)	3.158	3.158	0
Debiti verso banche per competenze da liquidare	3.286	(128)	3.158	3.158	0
Debiti verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine (debito)	53.207.491	0	53.207.491	1.617.507	51.589.984
Debiti verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine (oneri accessori)	(1.206.899)	139.618	(1.067.281)	(138.688)	(928.593)
Debiti verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine	52.000.592	139.618	52.140.210	1.478.819	50.661.391
<b>Totale</b>	<b>52.003.879</b>	<b>139.490</b>	<b>52.143.368</b>	<b>1.481.977</b>	<b>50.661.391</b>

Conformemente alle disposizioni contenute nei principi contabili, si è altresì proceduto alla rilevazione, a storno del nuovo debito contratto, degli oneri accessori sostenuti per il perfezionamento dello stesso per complessive Euro 1.440.410, ed al loro utilizzo in esercizio in attualizzazione del loro valore futuro, secondo il principio del costo ammortizzato, per Euro 139.618, con rilevazione del corrispondente costo tra gli oneri finanziari. Tale rilevazione risulta l'unico movimento del 2020.

Il nuovo finanziamento contrattualizzato nel primo trimestre 2018 prevede il rispetto di specifici parametri, oltre al monitoraggio periodico della situazione economico-finanziaria e dell'assetto societario, da garantirsi anche mediante il supporto di consulenti tecnici terzi individuati congiuntamente al pool di banche finanziatrici.

### Debiti verso altri finanziatori

Debiti verso altri finanziatori	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Debiti verso Cassa Depositi e Prestiti	1.288.577	(778.945)	509.631
Debiti verso Finlombarda	1.878.118	(264.349)	1.613.769
Debiti per finanziamenti FRISL	226.385	(32.341)	194.044
Debiti per mutui comuni per fin.ti bancari	0	0	0
Debiti per mutui comuni per fin.ti da CCDDPP	690.558	(70.711)	619.847
Debiti per mutui comuni per fin.ti Finlombarda	26.099	(3.729)	22.370
<b>Totale</b>	<b>4.109.736</b>	<b>(1.150.075)</b>	<b>2.959.661</b>

I debiti verso altri finanziatori sono costituiti interamente dal valore residuo del capitale dei finanziamenti conferiti con i rami d'azienda. La prevalenza dei finanziamenti è verso Cassa Depositi e Prestiti e Finlombarda; una parte invece è costituita dall'obbligazione al rimborso a favore di alcuni Comuni di finanziamenti conferiti dai Soci nel 2008 e relativi a opere che fanno parte del patrimonio in uso a Pavia Acque.

### Debiti verso fornitori

Di seguito si fornisce il dettaglio dei debiti verso fornitori iscritti a bilancio, con distinzione tra debiti per fatture ricevute e debiti per fatture da ricevere, e questi, a loro volta, per natura del soggetto creditore:

Debiti verso fornitori	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
<i>Debiti verso fornitori per fatture ricevute:</i>	8.133.072	(1.084.132)	7.048.940
- Società operative	4.736.178	(1.970.714)	2.765.465
- Comuni	354.236	(107.062)	247.175
- altri fornitori	3.042.657	993.644	4.036.301
<i>Debiti verso fornitori per fatture da ricevere:</i>	15.342.355	2.771.396	18.113.751
- Società operative	11.236.244	1.537.564	12.773.807
- Comuni	375.851	(74.327)	301.524
- altri fornitori	3.730.260	1.308.159	5.038.419
<b>Totale</b>	<b>23.475.427</b>	<b>1.687.264</b>	<b>25.162.691</b>

Come già riportato alla Relazione sulla Gestione a commento dello Stato patrimoniale Riclassificato, si rileva un aumento dei debiti verso fornitori, sia per fatture ricevute, sia per fatture da ricevere, e ciò in considerazione del forte impegno della Società nella realizzazione degli investimenti.

### Debiti tributari

Di seguito si fornisce il dettaglio dei debiti tributari iscritti a bilancio:

Debiti tributari	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Erario c/imposte	0	2.475	2.475
Erario c/IVA	246.587	(142.315)	104.272
Erario per trattenute dipendenti e addizionali	193.744	(26.725)	167.020
<b>Totale</b>	<b>440.331</b>	<b>(166.564)</b>	<b>273.767</b>

Sono costituiti principalmente dal debito IVA maturato nel IV° trimestre 2020: la diminuzione che si nota in tale posta di debito rispetto all'esercizio precedente è motivata dal fatto che, nel dicembre del 2019 il debito maturato risultava maggiore rispetto a quello dello stesso periodo 2020

Risulta iscritto esclusivamente il debito verso l'erario per IRAP corrente 2020; risultando infatti gli acconti IRES versati capienti rispetto al debito d'esercizio maturato verso l'erario, tale debito risulta essere allocato alla voce crediti tributari.

### Debiti verso istituti previdenziali e assistenziali

Di seguito si fornisce il dettaglio dei debiti verso istituti previdenziali e assistenziali iscritti a bilancio, che risultano in linea rispetto a quanto rilevato per gli stessi al termine del precedente esercizio:

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Debiti vs INPS	199.448	5.079	204.527
Debiti vs INPDAP	77.064	(7.650)	69.414
Debiti vs INAIL	3.848	(1.473)	2.375
Ratei passivi per contributi	56.282	(18.937)	37.345
<b>Totale</b>	<b>336.642</b>	<b>(22.981)</b>	<b>313.661</b>

### Altri debiti

Di seguito si fornisce il dettaglio dei debiti diversi iscritti a bilancio:

14) altri debiti	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Debiti c/dipendenti c/retribuzioni e altri oneri	561.245	(107.628)	453.617
Debito per quota UI1-2-3-4	313.740	12.095	325.835
Debiti vs Società operative per incassi pregressi	13.567	(13.567)	0
Debiti per partite da girocontare	0	52	52
Debiti verso utenti per pagamenti doppi/errati	321.981	111.023	433.004
Debiti verso utenti per azzeramento bollette negative	105.151	17.778	122.928
Debiti verso utenti per pagamenti non attribuibili	45.037	0	45.037
Debiti verso utenti per pagamenti anticipati	16.127	(6.713)	9.414
Debiti diversi vs Società operative	270.303	(230.591)	39.713
Debiti vs Comuni per fondi CIPE	96.720	(96.720)	0
Debiti vs Comuni per rimborso mutui	1.758.464	(370.476)	1.387.989
Debiti vs utenti per anticipi consumi da società operative	4.207	(2.947)	1.261
Debiti vs utenti per depositi cauzionali	7.504.385	(339.895)	7.164.491
Debiti per depositi cauzionali c/interventi	1.300	0	1.300
Debiti per restituzione conguaglio tariffario 2012	475.870	(107.330)	368.540
Debiti verso CSEA per finanziamenti	0	149.325	149.325
Altri debiti	707.604	(326.254)	381.350
<b>Totale</b>	<b>12.195.702</b>	<b>(1.311.848)</b>	<b>10.883.854</b>

Le principali poste fanno riferimento a:

### Debito per quota UI1-2-3-4

Tale debito è riconducibile alle componenti perequative UI1-2-3-4 addebitate agli utenti e poi da riversarsi ad ARERA bimestralmente. L'importo di Euro 325.835 fa riferimento alla quota addebitata agli utenti con le bollettazioni emesse nei mesi di novembre e dicembre 2020.

### Debiti verso utenti per azzeramento bollette negative

Similarmente a quanto contenuto tra i crediti diversi, questa posta di debito fa riferimento alla temporanea sospensione del credito dell'utente verso la Società, poi riportato nelle successive bollette; a partire dal 2019, tale posta è stata utilizzata solo per importi di modesta entità: questo ne giustifica il notevole decremento.

### Debiti verso utenti per pagamenti doppi/errati o non attribuibili

Risultano qui contabilizzati gli importi incassati, e non attribuibili a singole e identificabili poste di nostro credito verso utenti per bollette o fatture, nonché debiti per doppi pagamenti sempre da parte degli utenti.

### Debiti vs Comuni per rimborso mutui

Sono qui contabilizzati i debiti appostati nei precedenti esercizi, e nel 2020, riferiti all'impegno di Pavia Acque al rimborso delle rate dei mutui ai Comuni di territorio, a suo tempo contratti dagli stessi per la realizzazione di interventi ed opere afferenti il ciclo idrico integrato.

Le partite di debito qui esposte sono relative ai costi iscritti nel corso dei diversi esercizi, ma non ancora liquidabili in quanto non fatturati dagli Enti stessi. Il debito relativo ai costi iscritti nel corso dei diversi esercizi, e fatturato dagli Enti aventi diritto al rimborso, risulta invece iscritto alla posta di debito verso fornitori, per fatture ricevute.

### Debiti vs utenti per depositi cauzionali

Trattasi del debito verso utenti del Servizio Idrico Integrato, conseguente all'addebito dei depositi cauzionali, secondo le previsioni introdotte dalle Delibere ARERA n. 86/2013 e n. 643/2013.

### Debiti per restituzione congruaglio tariffario 2012

Tale posta, che fa riferimento al debito maturato al 31.12.2018 verso Comuni e verso le Società Operative Territoriali, per congruagli tariffari 2012.

### Debiti verso CSEA per finanziamenti

Come già commentato nella Relazione sulla Gestione, l'intervento di realizzazione della dorsale idrica di trasporto dalla pianura padana vogherese verso l'area di Montebello, Casteggio e verso l'alta collina, incluso il tratto compreso tra Godiasco e Varzi, è stato selezionato quale intervento di priorità di livello 1 all'interno del Piano Nazionale Acquedotti, e ha beneficiato del finanziamento ivi previsto per complessivi Euro 3.500.000; alla data del 28/12/2020, in esito a Deliberazione ARERA n. 520/2020, risulta erogato l'intero importo del finanziamento, indipendentemente dal valore dell'opera realizzata a quella data.

Come da Circolare n.4/2021 di CSEA, entro il primo quadrimestre 2021 l'intervento è stato concluso e collaudato, nonché rendicontato sulla base delle somme effettivamente spese, con la conseguente restituzione (qui rilevata tra i debiti) della quota di finanziamento erogato eccedente il valore complessivo dell'opera, pari ad Euro 149.325.

### Altri debiti

A tale voce risultano iscritti:

- i. Debiti per oneri di attraversamento di competenza 2020 e precedenti per Euro 310.000 (aumentato rispetto al 2019 a seguito di ulteriore rilevazione di debito per attraversamenti dovuti al consorzio Est Sesia, che si è sommato a quelli rilevati nei precedenti esercizi e non ancora liquidati),
- ii. Debito riferito alla sanzione comminata da ARERA a seguito di verifica ispettiva effettuata nel marzo 2018 per Euro 63.100,
- iii. Debito per saldo imposta di bollo anno 2020 per euro 1.870 (significativamente diminuito rispetto al 2019, a causa delle impostazioni di versamento bimestrale adottate dall'Agenzia delle Entrate, nuovamente modificate nel 2020 rispetto al 2019, e che hanno portato al versamento di acconti significativamente superiori rispetto ai precedenti, con necessità di rilevamento di un congruaglio decisamente inferiore),
- iv. Debiti per oneri relativi a concessioni allo scarico per Euro 4.000,
- v. Debiti per indennizzi dovuti ad utenti per mancato rispetto della Carta dei Servizi per Euro 1.214,

Si segnala infine che non vi sono debiti assistiti da garanzia reale sui beni della Società.

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

E) RISCONTI PASSIVI	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
Ratei passivi su mutui conferiti da ASM Pavia	0	2.024	2.024
Risconti passivi Industria 4.0	0	52.594	52.594
Ratei passivi per interessi su dep.cauz.li utenti	78.261	(362)	77.899
Risconti passivi	20.213	2.728	22.940
Risconti passivi da fondi L.36/94	458.777	0	458.777
Risconti passivi per contributi su allacci conferiti	4.838.761	(143.561)	4.695.200
Risconti passivi FoNI	33.708.612	4.630.023	38.338.635
Risconti passivi per contributo su allacci	3.563.304	555.288	4.118.592
<b>Totale</b>	<b>42.667.929</b>	<b>5.098.732</b>	<b>47.766.661</b>

L'analisi dei ratei e risconti passivi in base alla data della loro estinzione è di seguito evidenziata:

E) RISCONTI PASSIVI	Valore al 31/12/2020	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
Ratei passivi su mutuo ex Parona Multiservizi	0			
Ratei passivi su mutui conferiti da ASM Voghera	2.024	2.024		
Risconti passivi Industria 4.0	52.594	5.844	23.376	23.374
Ratei passivi per interessi su dep.cauz.li utenti	77.899	77.899		
Risconti passivi	22.940	22.940		
Risconti passivi da residuo fondi L.36/94	458.777		458.777	
Risconti passivi per contributi da utenti conferiti	4.695.200	200.729	608.545	3.885.926
Risconti passivi FoNI	38.338.635	3.203.900	9.704.870	25.429.865
Risconti passivi per contributo su allacci	4.118.592	222.063	666.190	3.230.339
<b>Totale</b>	<b>47.766.661</b>	<b>3.735.399</b>	<b>11.461.759</b>	<b>32.569.504</b>

Le principali poste fanno riferimento a risconti passivi relativi a:

#### *Risconti passivi per contributi da utenti conferiti*

Trattasi di risconti passivi relativi ad allacci ed interventi finanziati con contributi da utenti, allora contabilizzati dalle Società Operative Territoriali, e conferiti all'interno dello stato passivo ceduto con i rami afferenti il Servizio Idrico Integrato nel 2008.

#### *Risconti passivi FoNI Fondo Nuovi Investimenti*

Nascono come conseguenza dello storno dei ricavi d'esercizio per la quota riferita alla componente tariffaria prevista dalla regolazione vigente per il finanziamento degli investimenti; tale componente viene quindi appostata come risconto passivo e rilasciata negli esercizi successivi in corrispondenza dell'ammortamento di reti e impianti cui è stata attribuita a fine esercizio.

#### *Risconti passivi per contributo su allacci*

Analogamente a quanto avviene per la contabilizzazione del FoNI, anche i contributi incassati dagli utenti a fronte della realizzazione di allacci acquedotto e fognatura vengono gestiti come risconti passivi che subiscono un rilascio progressivo, in corrispondenza dell'ammortamento dei valori di attivo.

#### *Risconti passivi per credito d'Imposta Industria 4.0*

È stato qui rilevato il risconto passivo riferito alla maturazione del credito d'imposta per investimenti 4.0, accantonato per pari importo di detto credito, e che verrà utilizzato in riferimento alle medesime aliquote di ammortamento dei beni che lo hanno generato.



# **Conto Economico**





## VALORE DELLA PRODUZIONE

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Valori al 31/12/2020		Euro	73.301.247
Valori al 31/12/2019		Euro	69.648.606
Variazioni		Euro	3.652.641

Di seguito si fornisce dettaglio del contenuto dei ricavi delle vendite e delle prestazioni:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato gestioni in economia	0	67.563	(67.563)
Ricavi per riaddebiti a terzi	266.413	169.632	96.781
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - acquedotto	36.277.313	34.597.980	1.679.333
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - fognatura	10.338.210	10.454.185	(115.975)
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - depurazione	22.749.527	22.942.363	(192.836)
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - stanziamenti da VRG	2.338.882	0	2.338.882
Ricavi per servizi su contatori	105.326	150.168	(44.842)
Ricavi per altri servizi verso utenti	293.612	328.296	(34.684)
Ricavi per addebito servizi amministrativi e bolli contratti	614.974	602.994	11.980
Ricavi per spurghi e smaltimenti	316.990	335.425	(18.435)
<b>Totale</b>	<b>73.301.247</b>	<b>69.648.606</b>	<b>3.652.641</b>

Dal dettaglio su esposto, risulta evidente come il valore contabilizzato alla voce Ricavi delle vendite e delle prestazioni faccia riferimento pressoché esclusivamente ai proventi da tariffa del ciclo idrico integrato.

Viene evidenziato in tabella l'importo dei ricavi iscritti a compimento della valorizzazione del VRG tariffario, il cui valore è stato opportunamente riallineato in riferimento ai costi effettivi 2020 a tal fine rilevanti, operazione questa effettuata dalla Società per la prima volta a partire dall'esercizio 2020, e ciò in considerazione del venir meno della quasi totalità delle gestioni in economia del Servizio Idrico Integrato residuali di territorio (si noti infatti l'azzeramento dei corrispondenti ricavi).

Come già osservato, l'aumento dei ricavi da tariffa può esclusivamente essere ricondotto al minore importo di accantonamento FoNI riscotati dagli stessi e rinviato a riscoti passivi: nel 2020 infatti, non si è assistito né ad un aumento dei volumi fatturati, né tanto meno ad un aumento tariffario (teta = 1).

### Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Valori al 31/12/2020		Euro	1.597.523
Valori al 31/12/2019		Euro	1.041.141
Variazioni		Euro	556.382

Tale voce di ricavo fa riferimento alla patrimonializzazione dei costi di personale, con imputazione al cespite di riferimento della valorizzazione economica delle ore di progettazione, direzione lavori e coordinamento alla sicurezza degli addetti dell'Ufficio Tecnico della Società, ed alle ore impiegate da personale di altre aree laddove impegnato in attività progettuali a rilevanza pluriennale.

Tale valorizzazione è stata calcolata attraverso una rilevazione puntuale delle ore lavorate dagli addetti nel corso del 2020, con individuazione delle ore lavorate imputabili agli incarichi di cui sopra.

A partire dal 2020, con l'avvio ormai a regime della campagna di sostituzione massiva contatori presso l'utenza, si è altresì provveduto alla capitalizzazione, in utilizzo di detta voce di ricavo, dei costi delle risorse della Società impegnate nell'attuazione di tale campagna.

## Altri ricavi e proventi

Valori al 31/12/2020		Euro	2.652.470
Valori al 31/12/2019		Euro	3.622.389
Variazioni		Euro	(969.919)

Si fornisce dettaglio qui di seguito:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Utilizzo risconti passivi da conferimento	185.077	185.077	0
Utilizzo risconti passivi su contributi per allacci acquedotto	207.015	176.329	30.686
Utilizzo risconti passivi su contributi per allacci fognatura	10.924	9.566	1.358
Utilizzo risconti passivi FoNI	2.922.781	3.089.844	(167.063)
Ricavi per mandato all'incasso	2.201	0	2.201
Rilascio fondo rischi soggetto a tassazione	167.500	321.000	(153.500)
Indennizzi assicurativi e altri	46.430	17.594	28.836
Rettifiche ricavi del SII da esercizi precedenti	(1.050.023)	(363.432)	(686.591)
Rettifiche altri proventi da esercizi precedenti	(3.748)	8.396	(12.144)
Plusvalenze da cessioni patrimoniali	8	28.004	(27.996)
Ricavi da locazione antenne	106.102	110.793	(4.691)
Credito d'imposta per investimenti Industria 4.0	5.844	0	5.844
Ricavi diversi	52.359	39.218	13.141
<b>Totale</b>	<b>2.652.470</b>	<b>3.622.389</b>	<b>(969.919)</b>

Tra le voci più rilevanti troviamo:

- i. ricavi per utilizzo risconti passivi, in particolare con riferimento all'utilizzo della componente FoNI,
- ii. rilascio fondo rischi a diversi titoli in precedenza prudenzialmente accantonato,
- iii. rilevazione di storni di ricavi tariffari di esercizi precedenti, in particolare per rettifiche sui consumi e sulle tipologie di tariffe applicate.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

Valori al 31/12/2020		Euro	71.393.200
Valori al 31/12/2019		Euro	70.857.130
Variazioni		Euro	536.070

## Costi per materie prime, sussidiarie e merci

Valori al 31/12/2020		Euro	669.535
Valori al 31/12/2019		Euro	274.205
Variazioni		Euro	395.330

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Cancelleria e materiali d'ufficio	54.698	47.742	6.956
Costo materiali di laboratorio e analisi acque	410.682	110.051	300.631
Materiali di consumo	139.441	30.755	108.686
Materiali per cantieri	7.096	2.786	4.310
Contatori	0	18.377	(18.377)
Materie prime di depurazione	27.637	29.044	(1.407)
Acquisto DPI	3.824	8.637	(4.813)
Carburante automezzi	25.484	26.070	(586)
Consumi interni	673	743	(70)
<b>Totale</b>	<b>669.535</b>	<b>274.205</b>	<b>395.330</b>

L'incremento di tale voce di costo è principalmente riconducibile a:

1. un incremento dei costi per materie prime e analisi di laboratorio, dovuto all'intensificarsi delle attività del reparto analisi,
2. un incremento di materiali di consumo, dovuto ai maggiori consumi legati alle prestazioni di servizi tecnici all'utenza, che sono state oggetto di ulteriore centralizzazione nel corso del 2020.

## Costi per servizi

Valori al 31/12/2020		Euro	42.132.137
Valori al 31/12/2019		Euro	42.073.676
Variazioni		Euro	58.461

Di seguito si fornisce dettaglio dei costi che compongono tale voce:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Acquisto energia elettrica e forza motrice	10.668.550	10.735.297	(66.747)
Manutenzioni straordinarie non incrementative e altri costi ordinari e demolizioni	204.053	116.295	87.758
Costo gestione depuratori di terzi	726.291	777.731	(51.440)
Costi per scarichi in fognatura e autorizzazioni Enti	109.875	154.626	(44.751)
Costi per contratti di conduzione ordinaria reti e impianti con Società Operative	26.535.536	26.041.751	493.785
Contratti di service con Società Operative	67.500	75.000	(7.500)
Costi per servizi tecnici a domanda individuale	374.120	792.182	(418.062)
Assicurazioni e oneri fidejussioni	215.506	181.673	33.833
Inserzioni stampa e convegni	19.546	26.152	(6.606)
Costo organi societari e funzioni direttive	265.159	256.191	8.968
Consulenze legali, societarie e al personale	282.237	302.487	(20.250)
Servizi informatici	181.168	136.691	44.477
Costi di pubblicazione bandi e commissioni di gara	28.971	54.220	(25.249)
Costi di stampa e recapito bollette	562.034	702.252	(140.218)
Lettture contatori utenti	669.646	625.845	43.801
Servizi di call center	331.198	287.465	43.733
Commissioni e spese bancarie	341.648	349.927	(8.279)
Spese telefoniche	127.060	70.155	56.905
Canoni di manutenzione beni di proprietà	118.588	111.446	7.142
Costi per consumi interni	199.021	146.541	52.480
Manutenzione automezzi	13.695	10.193	3.502
Rettifiche costi energia elettrica	11.939	14.861	(2.922)
Rettifiche costi industriali	(2.091)	0	(2.091)
Rettifiche costi commerciali	62	130	(68)
Rettifiche costi amministrativi e generali	(1.301)	5.299	(6.600)
Altri costi per prestazioni di servizi	82.126	99.266	(17.140)
<b>Totale</b>	<b>42.132.137</b>	<b>42.073.676</b>	<b>58.461</b>

## Acquisto energia elettrica

Dagli importi esposti, si evince un allineamento tra i due esercizi dei costi sostenuti per l'approvvigionamento di energia elettrica e forza motrice in utilizzo ai diversi impianti. La motivazione di tale assestamento è principalmente riconducibile alle seguenti motivazioni:

- nonostante l'aumento di circa 0,007 Euro/KWh del prezzo medio della componente energia, il prezzo medio complessivo 2020 è di poco superiore (circa 0,002 Euro/KWh) a quello del 2019 per effetto della riduzione delle componenti fisse,
- nonostante siano stati attivati tra il 2019 e il 2020 circa 50 nuovi POD (26 nel 2020), i consumi 2020 sono risultati inferiori rispetto al 2019. Questo è legato sia a motivi di variabilità stagionale ma anche alla riduzione dei consumi legati alle misure adottate per il contenimento della diffusione dell'epidemia da Covid-19.

## Manutenzioni straordinarie non incrementative

Trovano allocazione in tale voce i costi sostenuti per interventi di manutenzione non incrementativa di reti e impianti in gestione a Pavia Acque, in particolare in relazione ad interventi eseguiti dalle Società operative e riaddebitati alla Società.

## Costi di gestione depuratori di terzi

Tale voce di costo valorizza gli oneri di gestione dell'impianto di depurazione di Mortara di proprietà della Società ASMIA S.r.l..

## Costi per scarichi in fognatura e autorizzazioni Enti

Tale voce comprende sia i costi sostenuti per canoni di concessione di attraversamento di condotte fognarie, per la parte di competenza dell'esercizio, sia gli oneri sostenuti per autorizzazioni da parte di Provincia e Regione.

### Costi per contratti di conduzione reti e impianti

Gli oneri corrisposti alle Società operative di territorio, calcolati in base ai vigenti contratti in essere, risultano complessivamente aumentati: ciò è essenzialmente dovuto alla modifica di valorizzazione del corrispettivo stesso, che ha dovuto necessariamente tenere conto del maggior onere per smaltimento fanghi sostenuto dalle Società Operative Territoriali a causa dell'aumento dei prezzi del mercato di riferimento degli ultimi anni (2017-2020). Tale maggiore onere risulta comunque recepito nel conteggio dei ricavi da tariffa, la cui quantificazione in base al Metodo Tariffario MTI-3, prevede appunto il riconoscimento ai Gestori dei maggiori costi relativi a tale posta.

### Costi per servizi tecnici a domanda individuale

Risultano allocati in tale voce i costi addebitati dalle Società Operative Territoriali relativi allo svolgimento delle attività tecniche connesse alle richieste degli utenti, in prevalenza servizi sui contatori.

Come già rilevato, nel 2020, questa voce di costo risulta calata, in considerazione del fatto che Pavia Acque ha centralizzato parte dei servizi precedentemente svolte dalle Società Operative.

### Costi per servizi commerciali

Trovano qui allocazione i costi sostenuti in relazione alle attività commerciali presso l'utenza, tra cui:

1. stampa e spedizione bollette per Euro 562.034, onere ulteriormente diminuito a seguito dell'avvio della fatturazione elettronica, con conseguente venir meno del ricorso alla stampa e postalizzazione dei documenti fiscali emessi a carico dell'utenza di tipo commerciale,
2. lettura contatori per Euro 669.646 e servizio di call center commerciale e pronto intervento per Euro 331.198: tali costi sono aumentati nel 2020 in relazione alla necessità di avviare un servizio di prenotazione degli appuntamenti a sportello per l'emergenza Covid-19 e di potenziare, per la medesima ragione, lo svolgimento delle pratiche commerciali e rateizzazioni mediante call center, in particolare nei mesi di restrizioni agli spostamenti.

### Commissioni e spese bancarie

Le commissioni e spese bancarie risultano pari ad Euro 341.648, di cui Euro 290.539 per costi connessi alla gestione degli incassi delle bollette, e per Euro 51.108 per costi di agenzia corrisposti ad Istituti di credito sul nuovo finanziamento.

### Consulenze esterne

Le consulenze esterne per complessive Euro 282.237, contengono consulenze legali per Euro 57.838, consulenze fiscali per Euro 27.561, contratti per elaborazione paghe e gestione del personale per Euro 42.509, consulenze tecniche e legali connesse alla gestione del finanziamento senior per Euro 59.000, costi esterni e spese vive per il recupero crediti per Euro 37.548, per le attività di certificazione del bilancio 2019 per Euro 44.480.

### Compensi organi sociali e di controllo

Trovano qui allocazione i costi per il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione per Euro 85.483, per i componenti del Collegio Sindacale per Euro 25.756, per le funzioni direttive interne per Euro 140.400, per il compenso dell'Organismo di Vigilanza per Euro 13.520.

### Godimento beni di terzi

Valori al 31/12/2020	Euro	3.595.584
Valori al 31/12/2019	Euro	4.365.750
Variazioni	Euro	(770.166)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Affitto sede e sportelli	225.746	195.559	30.187
Noleggio automezzi e attrezzature	41.515	31.048	10.467
Canoni per utilizzo infrastrutture di terzi	2.914.888	3.778.940	(864.052)
Rettifiche per canoni utilizzo infrastrutture di terzi	(8.090)	(47.229)	39.139
Canoni di attraversamento	418.524	452.531	(34.007)
Rettifiche di canoni di attraversam. e occupaz.	3.001	(45.099)	48.100
<b>Totale</b>	<b>3.595.584</b>	<b>4.365.750</b>	<b>(770.166)</b>

Tale voce accoglie:

- i. I costi sostenuti per gli affitti degli uffici e degli sportelli, aumentati a seguito dell'ampliamento degli spazi occupati nel corso dell'anno 2020,
- ii. Oneri di attraversamento riferiti alle condotte idriche e fognarie,

iii. I costi per rate mutui afferenti il Servizio Idrico Integrato, rimborsate ai Comuni, come da Piano d'Ambito; si evidenzia una significativa diminuzione dei costi afferenti il rimborso per utilizzo infrastrutture degli enti locali, conseguente alla progressiva estinzione dei mutui a suo tempo contratti dai Comuni per il finanziamento di opere del ciclo idrico integrato,

iv. Oneri per locazione attrezzature in servizio ai vari uffici.

### Costi del personale

Valori al 31/12/2020		Euro	7.026.855
Valori al 31/12/2019		Euro	6.837.665
Variazioni		Euro	189.190

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
salari e stipendi	4.748.852	4.564.241	184.611
oneri sociali	1.478.032	1.426.048	51.984
trattamento di fine rapporto	337.761	316.065	21.696
altri costi del personale	280.615	347.096	(66.481)
costi di personale distaccato	192.813	188.889	3.924
rettifiche esercizi prec.	(11.218)	(4.674)	(6.544)
<b>Totale costi di personale</b>	<b>7.026.855</b>	<b>6.837.665</b>	<b>189.190</b>

L'aumento dei costi di personale recepisce l'effettuo annuo dei trasferimenti di personale effettuati dalle Società Operative a Pavia Acque per il trasferimento di funzioni avvenuto nel corso del 2019, e delle nuove assunzioni avvenute nel corso del 2019 e del 2020, in attuazione del Piano Industriale, e risulta in linea con quanto preventivato nei documenti programmatici.

La diminuzione degli Altri costi del personale è principalmente motivabile dal minor ricorso al lavoro interinale: l'invarianza del costo complessivo dimostra come le assunzioni abbiano di fatto soppiantato il ricorso a tale modalità di lavoro.

### Ammortamenti e svalutazioni

Valori al 31/12/2020		Euro	16.252.561
Valori al 31/12/2019		Euro	15.380.230
Variazioni		Euro	872.331

#### Ammortamento delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Costi impianto ed ampliament.	10.089	10.089	(0)
Concessione lic.e marchi	445.611	503.212	(57.600)
Interventi su beni di terzi	0	440.630	(440.630)
Altre	3.839.922	2.987.475	852.447
<b>Totale</b>	<b>4.295.623</b>	<b>3.941.405</b>	<b>354.217</b>

#### Ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Condutture e opere edili	5.598.197	5.268.635	329.562
Allacci	243.404	208.019	35.384
Impianti, macchinari	3.179.347	2.747.291	432.056
Attrezzature	0	0	0
Altri beni	68.403	52.578	15.824
Autovetture	75.288	60.337	14.950
<b>Totale</b>	<b>9.164.638</b>	<b>8.336.861</b>	<b>827.778</b>

Le immobilizzazioni iscritte in bilancio sono state sottoposte a una verifica di recuperabilità economica, effettuata sul complesso dei beni iscritti a patrimonio, in ragione delle regole stabilite da ARERA per la quantificazione dei costi di capitale ammessi in tariffa. Da tale regolamentazione era stata imposta dall'Autorità, nell'anno di prima applicazione del metodo tariffario (2012), la necessità di ricostruire ai fini tariffari, per una serie di cespiti conferiti nel 2008, il costo storico di prima realizzazione, determinando un recupero prospettico inferiore rispetto al valore storico di iscrizione a patrimonio; per altri, invece, la rivalutazione monetaria prevista dalle regole tariffarie comporta il recupero di un valore maggiore rispetto al valore contabile di riferimento.

### Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Si rileva esclusivamente la svalutazione per Euro 8.483 delle attività di progettazione del potenziamento del depuratore di Zeme, progetto ad oggi superato tenuto conto delle integrazioni apportate alla programmazione degli interventi.

### Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante

L'onere sostenuto per l'accantonamento a fondo svalutazione crediti per Euro 2.783.817.

Tale voce di costo rileva sia l'accantonamento a fondo svalutazione crediti deducibile (per la parte direttamente derivante dallo 0,50% dell'ammontare dei crediti commerciali) per Euro 223.422, sia l'accantonamento a fondo svalutazione crediti eccedente detto limite, accantonato per Euro 2.560.395.

Il totale accantonato risulta pari al 3,5% del ricavo iscritto a Bilancio 2020 relativo al servizio integrato (tariffa e servizi a domanda individuale), in continuità con quanto previsto dal Piano Industriale vigente, ma con il mantenimento prudenziale dell'aumento della percentuale di derivazione, confermata pari a quella utilizzata per il precedente esercizio, e ciò in considerazione delle possibili sofferenze di incasso del credito conseguenti al perdurare del periodo emergenziale.

	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - acquedotto	36.277.313	34.597.980
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - fognatura	10.338.210	10.454.185
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - depurazione	22.749.527	22.942.363
Conguagli tariffari - VRG	2.338.882	236.898
Ricavi per servizi su contatori	105.326	150.168
Ricavi per altri servizi verso utenti	293.612	328.296
Ricavi per addebito servizi amministrativi e bolli contratti	614.974	602.994
Ricavi per spurghi e smaltimenti	316.990	335.425
FoNI	7.552.804	12.263.304
Rettifiche ricavi del SII da esercizi precedenti	(1.050.023)	(363.432)
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato gestioni in economia	0	67.563
Base di calcolo	79.537.615	81.615.744
<b>Acc.to FSC 3,5%</b>	<b>2.783.817</b>	<b>2.856.551</b>

Per quanto concerne il suo utilizzo, si rimanda alla trattazione della parte descrittiva sui crediti verso clienti.

### Variazione delle rimanenze

Valori al 31/12/2020		Euro	0
Valori al 31/12/2019		Euro	(20.213)
Variazioni		Euro	20.213

Come già indicato alle premesse, il presente Bilancio recepisce la dottrina contabile dettata dal comma 24 dell'OIC 16, che prevede l'iscrizione ad immobilizzazioni in corso anche di beni in corso di costruzione. Si evidenzia pertanto il venir meno di tale voce.

### Accantonamenti per rischi

Valori al 31/12/2020		Euro	202.169
Valori al 31/12/2019		Euro	454.500
Variazioni		Euro	(252.331)

Nel bilancio 2020, si è provveduto ad effettuare l'accantonamento di Euro 196.169 ad integrazione del fondo già accantonato nel 2019 e relativo al rischio di penalità che potrebbero essere comminate da ARERA e derivanti dal mancato rispetto degli obiettivi di qualità tecnica definiti in sede di aggiornamento tariffario MTI-2, e un accantonamento per potenziali sanzioni ARPA riferite all'anno 2017 per Euro 6.000.

### Oneri diversi di gestione

Valori al 31/12/2020		Euro	1.514.359
Valori al 31/12/2019		Euro	1.491.317
Variazioni		Euro	23.042

Di seguito si fornisce schematizzazione delle principali voci contenute tra gli oneri diversi di gestione:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Spese di rappresentanza	2.351	20.076	(17.725)
Rimborsi spese organi societari	139	724	(585)
Contributo funzionamento ARERA	18.814	18.831	(17)
Abbonamenti, e quote associative	41.120	70.463	(29.343)
Costi vari indeducibili	181.972	58.193	123.779
Imposte e tasse deducibili	37.914	37.096	818
IMU e TASI	269.913	276.978	(7.065)
Contributo funzionamento Ufficio d'Ambito	697.140	775.214	(78.074)
Contributi a consorzi di bonifica	246.522	233.948	12.574
Perdite su crediti deducibili	15.891	0	15.891
Rettifiche di oneri diversi	2.535	(357)	2.892
Arrotondamenti e abbuoni passivi	48	151	(103)
<b>Totale</b>	<b>1.514.359</b>	<b>1.491.317</b>	<b>23.042</b>

Le variazioni più significative riguardano:

1. l'aumento dei costi vari indeducibili, tra i quali è stata rilevata la sanzione comminata da ARERA a seguito di verifica ispettiva del marzo 2018,
2. la diminuzione dei costi per quote associative, tra le quali risultano rilevati i costi di funzionamento di Water Alliance, sensibilmente diminuiti dal 2019 al 2020,
3. la diminuzione dei costi di funzionamento dell'Ente d'Ambito.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Valori al 31/12/2020		Euro	(1.649.291)
Valori al 31/12/2019		Euro	(1.141.308)
Variazioni		Euro	(507.983)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Altri proventi finanziari	164.248	400.308	(236.060)
Interessi e oneri finanziari	(1.813.539)	(1.541.616)	(271.923)
<b>Totale</b>	<b>(1.649.291)</b>	<b>(1.141.308)</b>	<b>(507.983)</b>

### Proventi finanziari

Risultano nel dettaglio così composti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Interessi di mora da utenti	164.145	400.181	(236.036)
Interessi attivi da c/c bancario	103	127	(24)
Altri proventi finanziari	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>164.248</b>	<b>400.308</b>	<b>(236.060)</b>

La sensibile diminuzione risulta pressoché interamente imputabile ad una minore maturazione di interessi di mora addebitati agli utenti morosi, e ciò in considerazione della temporanea sospensione dell'addebito della mora per una parte del 2020, a causa dell'emergenza Covid-19.

### Oneri finanziari

La voce relativa agli interessi passivi è scomponibile come segue:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Interessi passivi su finanziamenti	(932.652)	(841.568)	(91.084)
Interessi passivi su prodotti derivati	(593.292)	(304.155)	(289.137)
Quota annuale oneri su nuovo finanziamento senior	(139.618)	(132.971)	(6.647)
Interessi passivi per debiti vs utenti per dep.cauz.li	(5.729)	(55.154)	49.425
Interessi passivi su finanziamenti c/accollo da Società operative	(142.244)	(207.768)	65.524
<b>Totale</b>	<b>(1.813.539)</b>	<b>(1.541.616)</b>	<b>(271.923)</b>

L'incremento degli interessi passivi su finanziamento a medio/lungo termine evidenzia l'effetto annuo della maturazione interessi sul nuovo finanziamento, la cui seconda tranche era stata erogata a fine 2019, aumento questo mitigato dalla diminuzione dei costi per mancato utilizzo fondi, diminuiti nel 2020 proprio in riferimento all'avvenuta erogazione della seconda tranche.

Conformemente alle disposizioni contenute nei nuovi principi contabili, si è proceduto alla rilevazione, a storno del nuovo debito contratto, degli oneri accessori sostenuti per il perfezionamento dello stesso per complessive Euro 1.440.410, ed al loro utilizzo in esercizio in attualizzazione del loro valore futuro, secondo il principio del costo ammortizzato, per Euro 139.618, con rilevazione del corrispondente costo tra gli oneri finanziari.

Risulta infine il calo degli oneri passivi relativi ai mutui a suo tempo conferiti dalle Società Operative, in progressiva diminuzione.

## IMPOSTE SUL REDDITO

Di seguito si fornisce dettaglio riferito al conteggio del debito verso l'erario per imposte IRES e IRAP e prospetto delle imposte differite e anticipate, derivanti da differenze temporanee tra il valore dei costi e ricavi iscritti in bilancio e quello attribuito alle stesse ai fini fiscali.

Come già riportato nella presente Nota Integrativa, il conteggio del dovuto all'erario risente in particolare della nuova impostazione adottata nel trattamento del FoNI già dal 2019, non più ripreso in aumento, e pertanto non più rilevato, per il relativo effetto fiscale, quale accantonamento di credito per imposte anticipate maturate nell'anno. Vengono invece ripresi regolarmente in diminuzione gli utilizzi degli accantonamenti dei FoNI dei precedenti esercizi in quanto a suo tempo trattati fiscalmente quali riprese a reddito con successivo rilevamento ad anticipate.

Si evidenzia nuovamente la totale ripresa in aumento dell'imponibile del fondo imposte differite rinveniente dal conferimento di ASM Voghera, e relativo a contributi a suo tempo percepiti ma non tassati, a totale stralcio del fondo differite medesimo, già per la sua quasi totalità abbattuto, con assolvimento di imposta sostitutiva del 3% calcolata sulla differenza dei fondi civilistici e fiscali di beni a suo tempo conferiti da ASM Vigevano ed AS Mare.

IRES		
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>4.508.749</b>
onere fiscale teorico 24%		
<b>differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b>		<b>3.522.259</b>
acc.to svalutazione crediti	2.560.395,44	
acc.to rischi	202.169,00	
contributi per allacci	759.694	
quota FONI	-	
compensi C.d.A. non corrisposti	-	
<b>tassazione differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		<b>134.957</b>
ammortamenti recuperati	-	
contributi Voghera 2020	134.956,65	
<b>utilizzo differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		<b>(2.309.453)</b>
compensi C.d.A. corrisposti nel 2020	0	
quota rilascio sconto allacci da conferimento	(99.892)	
quota rilascio sconto allacci	(205.020)	
quota rilascio sconto FONI	(1.723.539)	
quota rilascio fondo rischi	(258.871)	
quota rilascio fondo vincolato FoNI	(22.131)	
quota rilascio fondo svalutazione crediti	0	
<b>differenze permanenti</b>		<b>223.570</b>
IMU	269.913	
costi indeducibili	211.096	
60% IMU su categoria D	(82.701)	
deduzione irap personale	(27.190)	
10% irap pagata nel 2019	(24.395)	
Iperammortamento	(123.153)	
<b>imponibile fiscale IRES</b>		<b>6.080.081</b>
<b>reddito soggetto ad aliquota ordinaria</b>		
ACE		(188.948)
<b>reddito soggetto ad aliquota ordinaria</b>		<b>5.891.134</b>
<b>imposte correnti dell'esercizio - IRES</b>		<b>1.413.872</b>



IRAP		
differenza tra valore e costo della produzione		6.158.040
costi non rilevanti ai fini IRAP	9.810.672	
costi del personale	7.026.855	
svalutazione crediti	2.783.817	
<b>totale</b>		<b>15.968.712</b>
onere fiscale teorico 4,2%		
<b>differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b>		<b>961.863</b>
risconto FONI	-	
accantonamento a fondo rischi	202.169	
risconto allacci	759.694	
<b>tassazione differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		<b>110.223</b>
ammortamenti recuperati	-	
contributi ASM Voghera	110.223	
<b>Utilizzo differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		<b>(2.296.753)</b>
quota rilascio risconto allacci da conferimento	(87.192)	
quota rilascio risconto allacci	(205.020)	
quota rilascio fondo vincolato FoNI	(22.131)	
quota rilascio risconto FONI	(1.723.539)	
quota rilascio fondo rischi	(258.871)	
<b>differenze permanenti</b>		<b>(5.583.101)</b>
compenso C.d.A.	85.483	
IMU	269.913	
costi indeducibili	214.218	
Iperammortamento	0	
altri costi di personale deducibili	(146.940)	
deduzione costo del lavoro	(6.005.776)	
<b>Imponibile fiscale IRAP</b>		<b>9.160.945</b>
<b>Imposte correnti dell'esercizio - IRAP</b>		<b>384.760</b>

Di seguito si riportano le variazioni 2020 nell'ammontare delle differenze temporanee ed il relativo effetto fiscale:

Imposte Anticipate	Saldo 31/12/2019		variazioni dell'esercizio 2020				Saldo 31/12/2020	
	ammontare differenze temporanee	Imposte IRES e IRAP	rettifiche	stanziamento	rigiro in esercizio	effetto fiscale	ammontare differenze temporanee	Imposte
Contributi da utenti conferiti da ASM Pavia - Ires	2.531.766	607.624	0	0	(82.024)	(19.686)	2.449.742	587.938
Contributi da utenti conferiti da ASM Pavia - Irap	2.129.232	89.428	0	0	(69.324)	(2.912)	2.059.908	86.516
Contributi da utenti conferiti da ASM Voghera - Ires	368.668	88.480	0	0	(12.270)	(2.945)	356.398	85.535
Contributi da utenti conferiti da ASM Voghera - Irap	368.668	15.484	0	0	(12.270)	(515)	356.398	14.969
Contributi Legge 36/94 conferiti da ASM Vigevano - Ires	167.887	40.293	(5)	0	(5.598)	(1.345)	162.284	38.948
Contributi Legge 36/94 conferiti da ASM Vigevano - Irap	167.887	7.051	(5)	0	(5.598)	(235)	162.284	6.816
Accantonamento f.do sval.crediti non deducibile - Ires	11.583.057	2.779.934	0	2.560.395	(40.548)	604.763	14.102.904	3.384.697
Accantonamento fondo rischi - Ires	1.851.786	444.429	0	202.169	(258.871)	(13.608)	1.795.084	430.821
Accantonamento fondo rischi - Irap	1.851.786	77.775	0	202.169	(258.871)	(2.381)	1.795.084	75.394
Rilevazione risconto passivo per FoNI - Ires	22.051.212	5.292.291	0	0	(1.723.539)	(413.649)	20.327.673	4.878.642
Rilevazione risconto passivo per FoNI - Irap	22.051.212	926.151	0	0	(1.723.539)	(72.389)	20.327.673	853.762
Contributi da utenti per allacciamenti - Ires	3.549.772	851.945	14.145	759.694	(205.020)	136.517	4.118.591	988.462
Contributi da utenti per allacciamenti - Irap	3.549.772	149.090	14.145	759.694	(205.020)	23.890	4.118.591	172.980
Accantonamento fondo vincolato FoNI - Ires	819.473	196.674	0	0	(22.131)	(5.311)	797.342	191.363
Accantonamento fondo vincolato FoNI - Irap	819.473	34.418	0	0	(22.131)	(929)	797.342	33.489
Compensi C.d.A di competenza, ma liquidati nell'esercizio successivo - Ires	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale Imposte Anticipate</b>		<b>11.601.067</b>				<b>229.265</b>		<b>11.830.332</b>
Imposte Anticipate su fondo rischi derivati								2.262.888
								<b>14.093.220</b>

Imposte Differite	Saldo 31/12/2019		variazioni dell'esercizio 2020				Saldo 31/12/2020	
	ammontare differenze temporanee	Imposte IRES e IRAP	rettifiche	stanziamento	rigiro in esercizio	effetto fiscale	ammontare differenze temporanee	Imposte
Contributi da utenti conferiti da ASM Voghera - Ires	134.957	32.390	0	0	(134.957)	(32.390)	0	0
Contributi da utenti conferiti da ASM Voghera - Irap	110.223	4.629	0	0	(110.223)	(4.629)	0	0
Maggiori ammortamenti fiscali conferiti da ASM Vigevano - Ires	1.949.075	467.778	0	0	(1.949.075)	(467.778)	0	0
Maggiori ammortamenti fiscali conferiti da ASM Vigevano - Irap	1.949.075	81.861	0	0	(1.949.075)	(81.861)	0	0
Ammortamenti anticipati conferiti da AS Mortara - Ires	183.942	44.146	0	0	(183.942)	(44.146)	0	0
<b>Totale Imposte Differite</b>		<b>630.804</b>				<b>(630.804)</b>		<b>0</b>

Si evidenzia qui il totale stralcio del fondo differite con assolvimento di imposta sostitutiva del 3% calcolata sulla differenza dei fondi civilistici e fiscali di beni a suo tempo conferiti da ASM Vigevano ed AS Mare, in utilizzo della facoltà introdotta dal comma 8-bis dell'articolo 110 DL 104/2020.

Di seguito si sintetizza l'effetto economico patrimoniale delle imposte d'esercizio 2020:

	IRES	IRAP	Totale
Imposte correnti	(1.413.872)	(384.760)	(1.798.632)
Rettifica di imposte di esercizi precedenti	(22.631)	0	(22.631)
<b>Totale Imposte Correnti</b>	<b>(1.436.503)</b>	<b>(384.760)</b>	<b>(1.821.263)</b>
Accantonamento imposte Anticipate	848.736	40.992	889.728
Utilizzo Imposte Anticipate	(564.000)	(96.464)	(660.464)
<b>Effetto netto Imposte Anticipate</b>	<b>284.736</b>	<b>(55.472)</b>	<b>229.264</b>
Accantonamento imposte Differite	0	0	0
Utilizzi di imposte Differite	544.314	86.490	630.804
<b>Effetto netto Imposte Differite</b>	<b>544.314</b>	<b>86.490</b>	<b>630.804</b>
<b>Totale Imposte Anticipate / Differite</b>	<b>829.050</b>	<b>31.018</b>	<b>860.068</b>
<b>Effetto netto Economico Imposte 2019</b>	<b>(607.453)</b>	<b>(353.742)</b>	<b>(961.195)</b>

## Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito le seguenti variazioni:

	Effettivi al 31/12/2019	di cui part time	di cui a tempo det.	Effettivi al 31/12/2020	di cui part time	di cui a tempo det.
Dirigenti	2		1	2		1
Quadri	6	1		6	1	
Impiegati	109	3	6	112	2	6
Tecnici/operai	7		2	8		
Tirocinanti	2					
Somministrati	3					
<b>Totale</b>	<b>129</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>128</b>	<b>3</b>	<b>7</b>

## Altre informazioni

### Operazioni di locazione finanziaria

La Società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

### Oneri finanziari capitalizzati

La Società non ha proceduto ad alcuna capitalizzazione di oneri finanziari.

### Patrimoni ex art. 2447-bis

La Società non detiene patrimoni ex art. 2447-bis, né correlati finanziamenti ex art. 2447-decies.

### Operazioni con parti correlate - art. 2427 nr. 22-bis c.c.

Ai sensi dell'art. 2427, 1° comma, n.22-bis, si precisa che non sono state realizzate operazioni con parti correlate che per significatività e rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale. Le operazioni poste in essere con le Società consorziate sono state effettuate in accordo a quanto previsto dal Regolamento Consortile o in virtù di specifici contratti di entità limitata a condizioni confrontabili con quelle di mercato.

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale - art. 2427 n. 22-ter c.c.

Ai sensi dell'art. 2427, 1° comma, n.22-ter, si precisa che Pavia Acque non ha posto in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dai quali possano derivare rischi e benefici significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

### Compensi Amministratori e Sindaci

I costi per compensi ad Amministratori a carico del Bilancio 2020 risultano pari ad Euro 85.483, di cui 70.560 per compensi ed Euro 14.923 per relativi oneri.

I costi per compensi dovuti ai membri del Collegio Sindacale risultano pari ad Euro 25.756.

### Compenso Società di Revisione

Risultano iscritti a carico del Bilancio 2020 costi per revisione dei conti per complessive Euro 44.480, di cui Euro 19.318 per revisione conti annuali separati, per Euro 9.848 per revisione bilancio e Euro 15.314 per verifiche contabili.

### Impegni e garanzie

Tra gli impegni e garanzie che non emergono dai saldi patrimoniali si segnalano:

Oggetto	Beneficiario	Garante	Terzi per fidejussioni ricevute			Terzi per fidejussioni rilasciate		
			Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020	Valore al 31/12/2019	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2020
obblighi conseguenti alla sottoscrizione della convenzione di servizio	Provincia di Pavia	Monte Paschi				-	1.353.353	1.353.353
rilasciata a favore della Regione Lombardia in relazione alla Convenzione generale attraversamenti	Regione Lombardia	Monte Paschi				3.986	-	3.986
finanziamento Finlobarda conferito nel 2008 dal Socio Broni Stradella	Finlobarda	Monte Paschi				955.123	-	955.123
finanziamento Finlobarda conferito nel 2008 dal Socio Broni Stradella	Finlobarda	Monte Paschi				869.740	-	869.740
			-	-	-	<b>1.828.849</b>	<b>1.353.353</b>	<b>3.182.202</b>

Tra i valori dei conti d'ordine si segnala altresì la rilevazione del valore del residuo impegno verso i Comuni della Provincia al rimborso delle rate mutui afferenti al servizio idrico, per il periodo 2021 – 2033 (data fine concessione) per Euro 20.119.595.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque

genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che nell'esercizio in esame ha ricevuto i seguenti contributi:

Intervento	Comune	Tipo di contributo	Contributo percepito nel 2020	Contributo rimborsato nel 2020	Effetto finanziario netto 2020
Dismissione impianto di depurazione comunale e realizzazione nuovo impianto	Gravellona Lomellina	AdPQ	108.292		108.292
Realizzazione vasca di compenso di potabilizzazione	Cava Manara	AdPQ	75.268		75.268
Realizzazione collegamenti rete idrica	Borgo S. Siro - Garlasco	AdPQ	112.686		112.686
Realizzazione collegamenti rete idrica	Alagna - Garlasco	AdPQ	120.195		120.195
Potenziamento impianto di depurazione comunale	Pieve Porto Morone	AdPQ	156.079		156.079
Realizzazione nuovo impianto di depurazione	Albuzzano	AdPQ	650.671		650.671
Realizzazione pozzi centrale di potabilizzazione	Dorno	AdPQ	96.720		96.720
Potenziamento impianto di depurazione comunale	Bressana Bottarone	AdPQ	17.055		17.055
Potenziamento impianto di depurazione comunale	Miradolo Terme	AdPQ	100.693		100.693
Dorsale idrica di trasporto dalla pianura padana vogherese verso l'area di Montebello, Casteggio e verso l'alta collina, incluso tratto compreso tra Godiasco e Varzi	pianura vogherese	PNA	2.650.675		2.650.675
<b>Totale</b>			<b>4.088.334</b>	<b>0</b>	<b>4.088.334</b>

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Di seguito si sintetizzano i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2020.

Nel mese di aprile 2021, le banche finanziatrici di Pavia Acque hanno approvato una richiesta di "waiver" riferita al procedimento giudiziario in corso sul depuratore di Casteggio, richiedendo a Pavia Acque di vincolare sul conto Riserva Servizio del Debito, fino alla definitiva conclusione del procedimento, la somma di 1 milione di euro a fronte di potenziali sanzioni relative alla responsabilità ex D.Lgs 231/2001. Tale approvazione ha consentito così l'erogazione alla fine del mese di maggio dell'ultima tranche per Euro 26.792.509, inizialmente prevista in parte a settembre 2020 ma non erogata a causa dell'avvio del procedimento di cui sopra. Lo slittamento temporale dell'erogazione del finanziamento è stato gestito dalla Società anche mediante il posticipo del pagamento degli investimenti e manutenzioni straordinarie programmate realizzati dalle Società Operative. A partire dal 30 giugno 2021 sarà quindi avviato, come previsto, il rimborso delle quote capitale del finanziamento.

## Dichiarazione di conformità

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

## Conclusioni e destinazione risultato d'esercizio

Signori Soci, nonostante l'emergenza epidemiologica che ha caratterizzato l'esercizio 2020, l'ambizioso obiettivo del tasso di realizzazione degli investimenti che ci eravamo prefissati, non è stato solo raggiunto, ma altresì abbondantemente superato.

Le continue novità cui il quadro normativo e regolatorio ci sottopongono sembrano non dare tregua al Settore del Servizio Idrico Integrato, ma devono essere visti ed interpretati come uno stimolo al miglioramento della qualità, efficienza ed economicità del servizio offerto, ai cittadini così come alle imprese, per poter contribuire, ad una ripresa economica generale che si fa sempre più lontana e difficile da raggiungere.

Qualità del servizio offerto, sia in termini di standard tecnici che contrattuali, efficienza nell'utilizzo della risorsa idrica, ed economicità nella gestione societaria devono essere priorità non solo da raggiungere, ma mantenere, e, ove possibile, migliorare, anche con il vostro aiuto, nell'ambito dell'organizzazione consortile scelta.

Ai sensi di quanto previsto dallo Statuto societario e dalla normativa vigente, Pavia Acque ha l'obbligo di reinvestire tutti gli utili d'esercizio nella realizzazione di investimenti sul patrimonio gestito, quale forma di autofinanziamento che si affianca alla componente tariffaria del FoNI Fondo Nuovi Investimenti e alle risorse finanziarie di terzi. Tale adempimento è altresì in linea con quanto definito dal contratto di finanziamento stipulato ai fini della realizzazione degli investimenti previsti dal Piano d'Ambito.

Nel ringraziare per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio d'Esercizio 2020 che Vi abbiamo sottoposto, e con esso l'operato del Consiglio di Amministrazione ed i relativi provvedimenti adottati nell'interesse della Società, nonché la proposta di destinazione del risultato di esercizio di Euro 3.547.554 a riserva statutaria vincolata ad investimenti.

Pavia, 8 Giugno 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Luigi Pecora



# **Allegati**

All'assemblea dei soci della  
Pavia Acque S.c.a r.l.  
Via Donegani, n.21  
271000 Pavia (PV)

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE**  
**Ai sensi dell'art. 14, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Società **Pavia Acque S.c.a r.l.** costituito dallo stato patrimoniale al **31/12/2020** dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al **31/12/2020**, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Altri aspetti**

Il bilancio d'esercizio della società, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 11 giugno 2020, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare

l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

#### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della **Pavia Acque S.c.a r.l.** sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della **Pavia Acque S.c.a r.l.** al **31/12/2020**, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della **Pavia Acque S.c.a r.l.** al **31/12/2020** e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della **Pavia Acque S.c.a r.l.** al **31/12/2020** ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 10 giugno 2021

Prorevi Auditing S.r.l.

Un amministratore



Dott.ssa Laura Restelli





**PAVIA ACQUE S.C.A R.L.**

Sede in Pavia, via Donegani 21  
Capitale Sociale Euro 15.048.128,00 I.V.  
Codice Fiscale 02234900187  
R.E.A. n. 0256972

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020**  
*ex art. 2429, comma 2, del Codice Civile*

*All'assemblea dei Soci della Pavia Acque S.c.a r.l.*

Si premette che il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea dei Soci del giorno 16.07.2020, mentre la revisione contabile è stata affidata alla Società di revisione Prorevi Auditing S.r.l.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 l'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento. Tuttavia, il Collegio Sindacale ha rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 c.c., comma 1.

Il Consiglio di Amministrazione ha reso disponibili il progetto di bilancio, completo di nota integrativa, e la relazione sulla gestione relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e approvati in data 08.06.2021

La Società di revisione Prorevi Auditing S.r.l ci ha consegnato la propria relazione datata 10.06.2021 contenente un giudizio senza modifica. Da quanto riportato nella predetta relazione il bilancio d'esercizio al 31.12.2020 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società, oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

***Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.***

Dal momento della nomina, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare. Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

In conclusione, per quanto è possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai Soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- le operazioni attuate sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione.

### ***Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio***

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato approvato dal Consiglio d'Amministrazione e risulta costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa. Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- la revisione legale è affidata alla Società di revisione Prorevi Auditing S.r.l. che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo;

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti informazioni:

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio non ha derogato alle norme di

legge ai sensi dell'art. 2423, co.5 c.c.;

- è stata verificata la corrispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

### *Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio*

Il risultato netto accertato dall'organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 risulta essere pari a Euro 3.547.554.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione, invitiamo i Soci ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Pavia, 10.06.2021

Il Collegio Sindacale

Gorgoni Stefano - Presidente

Martinotti Angela - Membro effettivo

Orione Vittorino - Membro effettivo



Firmato digitalmente da:  
GORGONI STEFANO  
Firmato il 11/06/2021 16:16  
Seriale Certificato: 11990293  
Valido dal 11/03/2019 al 11/03/2022  
InfoCert Firma Qualificata 2

Firmato digitalmente da: Vittorino Orione  
Data: 11/06/2021 12:22:13

Firmato digitalmente da: MARTINOTTI ANGELA  
Data: 11/06/2021 15:03:16



finito di stampare  
luglio 2021



