

Bilancio d'esercizio 2021



Bilancio d'esercizio 2021

Sommario

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	7
COLLEGIO SINDACALE	7
SOCIETÀ DI REVISIONE	7

RELAZIONE SULLA GESTIONE 2021

IL GESTORE UNICO DEL S.I.I. DELLA PROVINCIA, PAVIA ACQUE S.C.A R.L.	11
Il quadro normativo	12
Il territorio gestito	12
Le infrastrutture del Servizio idrico integrato e alcune grandezze della nostra gestione	16
ACQUEDOTTO	16
FOGNATURA	17
DEPURAZIONE	18
Gli investimenti sulle reti ed impianti del Servizio Idrico Integrato	19
INVESTIMENTI REALIZZATI	19
Finanziamenti	22
Avvenimenti significativi dell'esercizio 2021	25
EMERGENZA COVID-19	25
EVOLUZIONE DEL RAPPORTO CON L'UTENZA	25
NOVITÀ NORMATIVE E REGOLATORIE	26
CENTRALIZZAZIONE DELLE ATTIVITÀ TECNICHE A DOMANDA INDIVIDUALE	26
RECUPERO CREDITI E GESTIONE DELLA MOROSITÀ	26
TELECONTROLLO DI RETI E IMPIANTI	26
ADEMPIMENTI LEGGE 231/2001, TRASPARENZA E ANTICORRUZIONE	27
QUALITÀ: CERTIFICAZIONI ISO 50001:2018 E ISO 9001:2015	27
ADEGUAMENTO SISTEMA DI TUTELA DELLA PRIVACY	27
SOSTITUZIONE CONTATORI CON DISPOSITIVI INTELLIGENTI (SMART METERING)	27
PIANI DI CONTROLLO ACQUE E ATTIVITÀ CONNESSE	27
MONITORAGGIO INDICI E ADEMPIMENTI TECNICI RQTI ARERA	28
ADOZIONE E IMPLEMENTAZIONE WATER SAFETY PLAN (WSP)	28
GESTIONE CENTRALIZZATA DEL SERVIZIO DI SMALTIMENTO FANGHI	28
NUOVA SEDE SOCIETARIA	29
SUBENTRO NELLE GESTIONI IN ECONOMIA	29
Riserve da conferimento	29
Rapporti con le Società Operative	29
I CONTRATTI PER LA CONDUZIONE ORDINARIA DI RETI E IMPIANTI	29
Differimento del termine per l'approvazione del bilancio	30
Andamento e risultato della gestione	31
CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	31
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO CON CRITERIO FINANZIARIO	32
Organizzazione e gestione del personale	34
NUOVE ASSUNZIONI	34
Principali rischi e incertezze	34
RISCHIO DI LIQUIDITÀ	34
RISCHIO DI CREDITO	34
RISCHIO DI PREZZO	35
La prevenzione del rischio di crisi aziendale	35
INDICATORI PATRIMONIALI ED ECONOMICI	35
INDICATORI DEL RISCHIO D'IMPRESA ELABORATI DALLA COMMISSIONE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI	36
CONCLUSIONI IN MERITO ALLA VALUTAZIONE DEL RISCHIO AZIENDALE EX DL 175/2016	37
INTEGRAZIONE DEGLI STRUMENTI DI GOVERNO SOCIETARIO	37

BILANCIO 2021

RENDICONTO FINANZIARIO

NOTA INTEGRATIVA

Principi contabili	53
Criteri di valutazione	53
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	53
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – PARTECIPAZIONI	54
RIMANENZE	54
CREDITI	54
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	54
RATEI E RISCONTI	54
DEBITI	54
FONDI PER RISCHI E ONERI	55
T.F.R. (TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO)	55
RICAVI E COSTI	55
CONTRIBUTI RICEVUTI DAGLI UTENTI	55
MANUTENZIONI	55
IMPOSTE SUL REDDITO	55
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	56
Criteri di imputazione	56
Criteri di conversione dei valori espressi in valuta	56
Ripartizione geografica di crediti e debiti	56
Impegni, garanzie e rischi	56

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	61
Immobilizzazioni	61
Attivo Circolante	69
RIMANENZE	69
CREDITI	70
DISPONIBILITÀ LIQUIDE	72
Ratei e risconti attivi	72
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	73
Patrimonio netto	73
Fondo per rischi ed oneri	74
Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	75
Debiti	75
Ratei e risconti passivi	79

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	83
Costi della produzione	84
Proventi e oneri finanziari	88
Imposte sul reddito	89
DATI SULL'OCCUPAZIONE	91
ALTRE INFORMAZIONI	91
FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	92
DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ	93
CONCLUSIONI E DESTINAZIONE RISULTATO D'ESERCIZIO	93

ALLEGATI

95

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

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

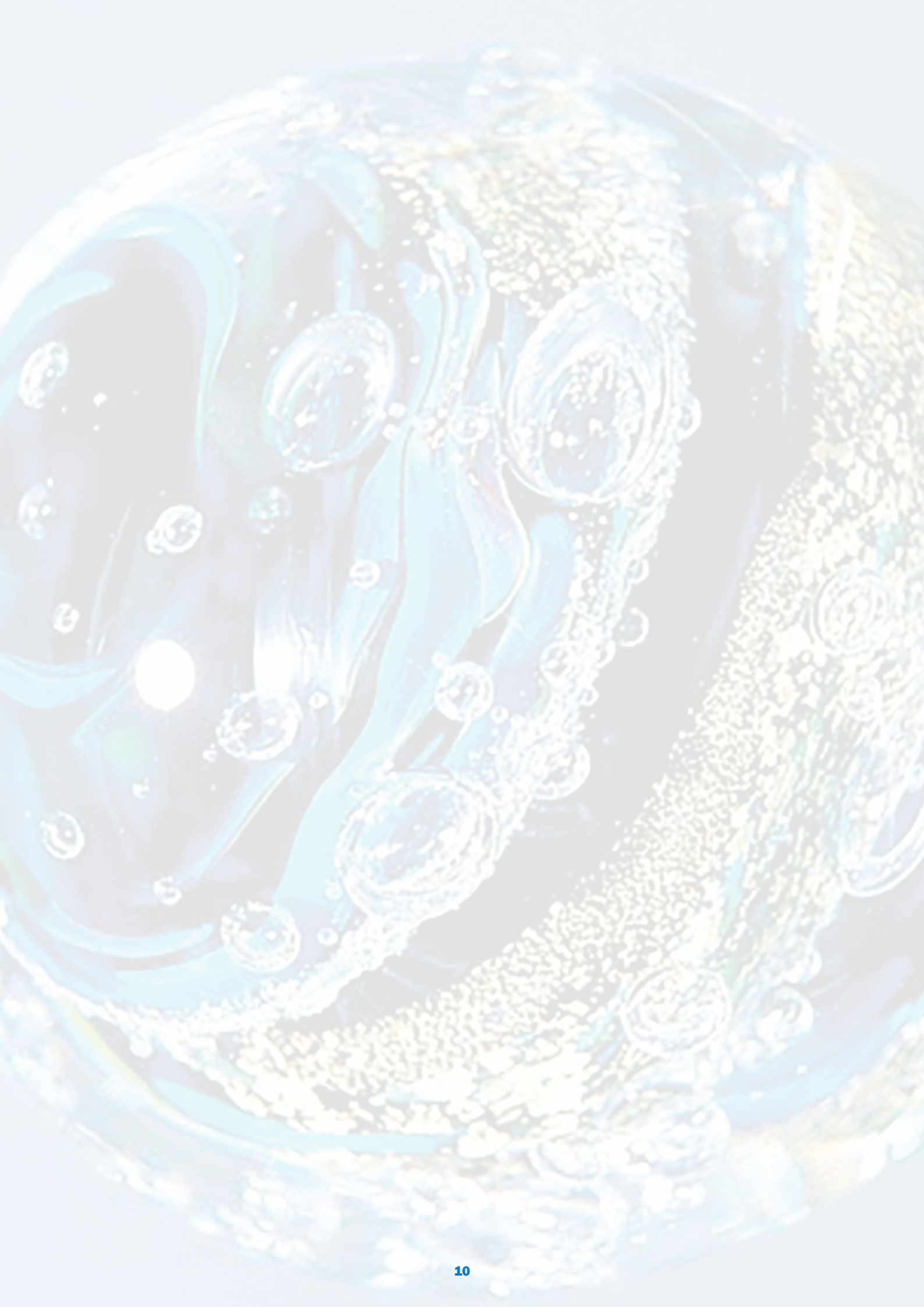
Collegio Sindacale

Gorgoni Stefano	Presidente
Martinotti Angela	Membro effettivo
Orione Vittorino	Membro effettivo

Società di Revisione

Prorevi Auditing S.r.l.

Relazione sulla gestione 2021



IL GESTORE UNICO DEL S.I.I. DELLA PROVINCIA, PAVIA ACQUE S.C.A R.L.

Attraverso un percorso evolutivo complesso, guidato dalle normative locali, nazionali e di settore, Pavia Acque S.c.a r.l. è arrivata a svolgere il ruolo di Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Pavia a partire dal 1° gennaio 2014.

Costituita nel **2007**, Pavia Acque diventa il Gestore del patrimonio idrico di reti e impianti, a seguito dei conferimenti da parte dei Soci delle proprietà delle infrastrutture del servizio idrico integrato del **2008**, secondo il modello gestionale allora 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 nel frattempo evolve, e 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 diventano di spettanza, principalmente, delle Province, con coinvolgimento decisionale dei Comuni.

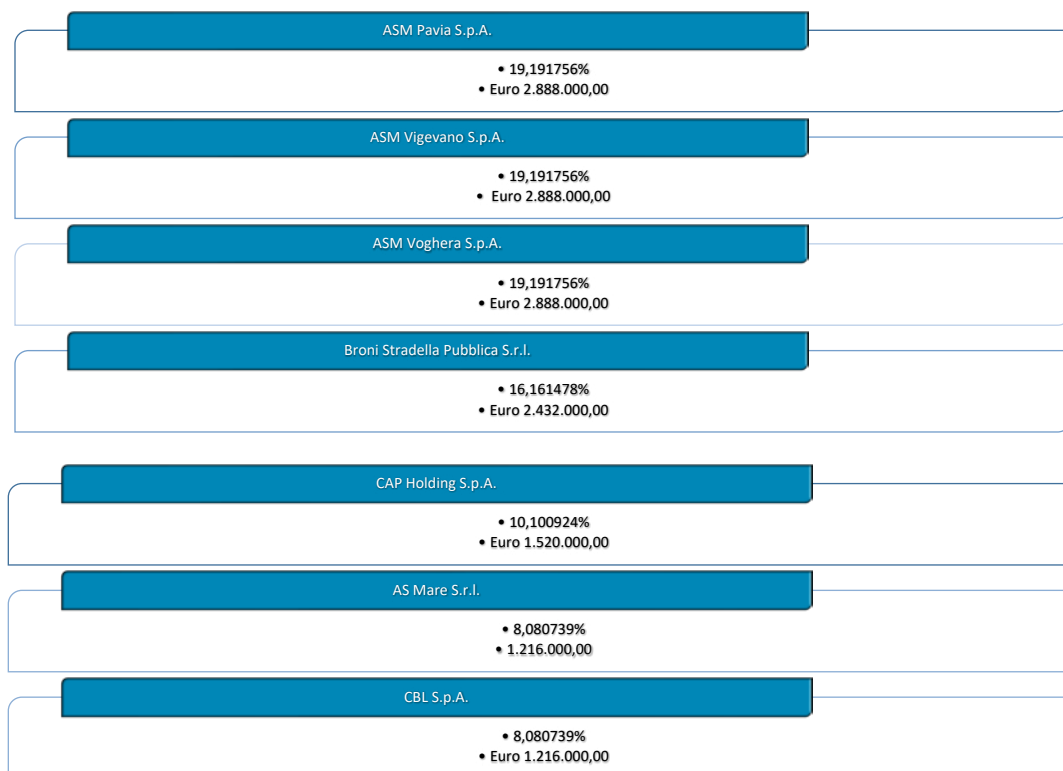
A seguito dell’individuazione, avvenuta nel **2012** da parte del Consiglio Provinciale, della forma di gestione del S.I.I. nel c.d. “*modello in house providing*”, da attuarsi mediante affidamento a Pavia Acque s.r.l., con deliberazione di Consiglio di Amministrazione dell’Ufficio di Ambito venivano recepite nel **2013** 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 completamente 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.

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

Così come i precedenti, i contenuti del Bilancio d'esercizio 2021 risultano direttamente conseguenti anche agli impatti che l'evoluzione del quadro normativo afferente il Servizio idrico Integrato ha avuto sulla nostra Società: si ritiene pertanto utile fornire una breve elencazione delle principali novità normative i cui contenuti hanno determinato necessariamente modifiche ed adeguamenti organizzativi e gestionali, con conseguenti effetti patrimoniali e/o economici riscontrati nei bilanci d'esercizio.

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 (RQSI) - 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. È stata oggetto di aggiornamento alla fine del 2021, per effetto della Delibera 609/2021.

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.

Delibera 100/2021/R/IDR del 9 marzo 2021

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.

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.



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 1/1/2021 e della superficie.

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
1	18001	ALAGNA	808	8,34
2	18002	ALBAREDO ARNABOLDI	236	8,76
3	18003	ALBONESE	510	4,33
4	18004	ALBUZZANO	3.571	15,45
5	18005	ARENA PO	1.538	22,49
6	18006	BADIA PAVESE	385	5,06
7	18007	BAGNARIA	633	16,66
8	18008	BARBIANELLO	867	11,71
9	18009	BASCAPE'	1.777	13,34
10	18011	BASTIDA PANCARANA	957	12,50
11	18012	BATTUDA	692	7,14
12	18013	BELGIOIOSO	6.165	24,69
13	18014	BEREGUARDO	2.844	17,86
14	18015	BORGARELLO	2.613	4,84
15	18016	BORGIO PRILO	1.325	28,81
16	18018	BORGIO SAN SIRO	926	17,64
17	18017	BORGORATTO MORMOROLO	409	16,10
18	18019	BORNASCO	2.647	12,93
19	18020	BOSNASCO	614	4,84
20	18021	BRALLO DI PREGOLA	524	46,15
21	18022	BREME	708	18,81
22	18023	BRESSANA BOTTARONE	3.434	12,69
23	18024	BRONI	9.545	20,85
24	18025	CALVIGNANO	110	6,98
25	18026	CAMPOSPINOSO	1.074	3,69
26	18027	CANDIA LOMELLINA	1.459	27,90
27	18029	CANNETO PAVESE	1.330	5,81
28	18030	CARBONARA AL TICINO	1.422	14,78
29	18031	CASANOVA LONATI	464	4,63
30	18032	CASATISMA	882	5,48
31	18033	CASEI GEROLA	2.372	24,81
32	18034	CASORATE PRIMO	8.802	9,74
33	18035	CASSOLNOVO	6.796	31,74
34	18036	CASTANA	721	5,28
35	18037	CASTEGGIO	6.552	17,66
36	18038	CASTELLETTO DI BRANDUZZO	971	11,77
37	18039	CASTELLO D'AGOGNA	1.067	10,74
38	18040	CASTELNOVETTO	542	18,21
39	18041	CAVA MANARA	6.598	17,26
40	18042	CECIMA	229	10,12
41	18043	CERANOVA	2.249	4,60
42	18044	CERETTO LOMELLINA	178	7,38
43	18045	CERGNAGO	698	13,56
44	18046	CERTOSA DI PAVIA	5.407	10,86
45	18047	CERVESINA	1.129	12,41

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
46	18048	CHIGNOLO PO	3.915	23,39
47	18049	CIGOGNOLA	1.303	7,88
48	18050	CILAVEGNA	5.333	18,05
49	18051	CODEVILLA	946	12,96
50	18193	COLLI VERDI	1.035	41,25
51	18052	CONFIENZA	1.561	26,81
52	18053	COPIANO	1.734	4,34
53	18054	CORANA	762	12,87
54	18191	CORNALE E BASTIDA	831	3,82
55	18192	CORTEOLONA E GENZONE	2.533	14,09
56	18057	CORVINO SAN QUIRICO	977	4,37
57	18058	COSTA DE' NOBILI	381	11,82
58	18059	COZZO	369	17,61
59	18060	CURA CARPIGNANO	4.881	11,09
60	18061	DORNO	4.522	30,57
61	18062	FERRERA ERBOGNONE	1.079	19,17
62	18063	FILIGHERA	811	8,25
63	18064	FORTUNAGO	356	17,83
64	18065	FRASCAROLO	1.107	24,18
65	18066	GALLIAVOLA	176	9,23
66	18067	GAMBARANA	203	11,78
67	18068	GAMBOLO'	9.649	51,70
68	18069	GARLASCO	9.443	39,18
69	18071	GERENZAGO	1.388	5,41
70	18072	GIUSSAGO	5.229	24,72
71	18073	GODIASCO SALICE TERME	3.182	20,61
72	18074	GOLFERENZO	182	4,42
73	18075	GRAVELLONA LOMELLINA	2.703	20,34
74	18076	GROPELLO CAIROLI	4.343	26,22
75	18077	INVERNO E MONTELEONE	1.460	9,64
76	18078	LANDRIANO	6.420	15,59
77	18079	LANGOSCO	367	15,82
78	18080	LARDIRAGO	1.139	5,34
79	18081	LINAROLO	2.817	13,17
80	18082	LIRIO	130	1,75
81	18083	LOMELLO	2.042	22,36
82	18084	LUNGAVILLA	2.445	6,82
83	18085	MAGHERNO	1.733	5,25
84	18086	MARCIGNAGO	2.467	10,12
85	18087	MARZANO	1.663	9,29
86	18088	MEDE	6.281	32,89
87	18089	MENCONICO	344	28,14
88	18090	MEZZANA BIGLI	1.026	19,02
89	18091	MEZZANA RABATTONE	469	7,06
90	18092	MEZZANINO	1.341	12,51
91	18093	MIRADOLO TERME	3.643	9,56
92	18094	MONTALTO PAVESE	872	19,07
93	18095	MONTEBELLO DELLA BATTAGLIA	1.512	15,74
94	18096	MONTECALVO VERSIGGIA	524	11,40
95	18097	MONTESCANO	419	2,40
96	18098	MONTESEGALE	258	14,97
97	18099	MONTECELLI PAVESE	659	20,19
98	18100	MONTU' BECCARIA	1.623	15,49
99	18101	MORNICO LOSANA	600	8,30
100	18102	MORTARA	15.395	51,97
101	18103	NICORVO	296	8,08
102	18104	OLEVANO DI LOMELLINA	727	15,38
103	18105	OLIVA GESSI	163	3,91
104	18106	OTTOBIANO	1.068	24,98

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
105	18107	PALESTRO	1.829	18,81
106	18108	PANCARANA	308	6,10
107	18109	PARONA	1.838	9,30
108	18110	PAVIA	71.122	63,24
109	18111	PIETRA DE' GIORGI	778	11,20
110	18112	PIEVE ALBIGNOLA	849	18,15
111	18113	PIEVE DEL CAIRO	1.745	25,11
112	18114	PIEVE PORTO MORONE	2.580	16,40
113	18115	PINAROLO PO	1.666	11,31
114	18116	PIZZALE	693	7,09
115	18117	PONTENIZZA	760	22,96
116	18118	PORTALBERA	1.441	4,48
117	18119	REA	402	2,16
118	18120	REDAVALLE	1.032	5,42
119	18121	RETORBIDO	1.546	11,67
120	18122	RIVANAZZANO TERME	5.169	28,91
121	18123	ROBBIO	5.733	40,54
122	18124	ROBECCO PAVESE	531	6,93
123	18125	ROCCA DE' GIORGI	68	10,50
124	18126	ROCCA SUSELLA	208	12,76
125	18127	ROGNANO	638	9,36
126	18128	ROMAGNESE	618	29,72
127	18129	RONCARO	1.533	5,05
128	18130	ROSASCO	543	19,55
129	18131	ROVESCALA	870	8,41
130	18133	SAN CIPRIANO PO	477	8,50
131	18134	SAN DAMIANO AL COLLE	633	6,43
132	18135	SAN GENESIO ED UNITI	3.968	9,27
133	18136	SAN GIORGIO DI LOMELLINA	1.034	25,45
134	18137	SAN MARTINO SICCOMARIO	6.416	14,29
135	18145	SAN ZENONE AL PO	553	6,89
136	18138	SANNAZZARO DE' BURGONDI	5.149	23,33
137	18141	SANT'ALESSIO CON VIALONE	962	6,56
138	18144	SANT'ANGELO LOMELLINA	798	10,50
139	18139	SANTA CRISTINA E BISSONE	1.881	22,42
140	18140	SANTA GIULETTA	1.548	11,59
141	18142	SANTA MARGHERITA DI STAFFORA	448	36,90
142	18143	SANTA MARIA DELLA VERSA	2.296	18,48
143	18146	SARTIRANA LOMELLINA	1.491	29,54
144	18147	SCALDASOLE	870	11,57
145	18148	SEMIANA	206	9,72
146	18149	SILVANO PIETRA	656	13,67
147	18150	SIZIANO	6.351	11,79
148	18151	SOMMO	1.152	14,87
149	18152	SPESSA	536	12,23
150	18153	STRADELLA	11.448	18,84
151	18154	SUARDI	600	9,85
152	18155	TORRAZZA COSTE	1.559	16,23
153	18156	TORRE BERETTI E CASTELLARO	531	17,66
154	18157	TORRE D'ARESE	935	4,49
155	18159	TORRE D'ISOLA	2.396	16,44
156	18158	TORRE DE' NEGRI	315	4,01
157	18160	TORREVECCHIA PIA	3.498	16,50
158	18161	TORRICELLA VERZATE	823	3,63
159	18162	TRAVACO' SICCOMARIO	4.450	17,05
160	18163	TRIVOLZIO	2.316	3,83
161	18164	TROMELLO	3.640	35,50
162	18165	TROVO	1.023	8,16
163	18166	VAL DI NIZZA	588	29,68

N.	Istat	Comune	Abitanti	Superficie-kmq
164	18167	VALEGGIO	199	9,85
165	18168	VALLE LOMELLINA	2.095	27,24
166	18169	VALLE SALIMBENE	1.470	7,16
167	18171	VARZI	3.024	57,61
168	18172	VELEZZO LOMELLINA	96	8,17
169	18173	VELLEZZO BELLINI	3.315	8,20
170	18174	VERRETTO	372	2,71
171	18175	VERRUA PO	1.214	11,44
172	18176	VIDIGULFO	6.542	16,14
173	18177	VIGEVANO	62.340	81,37
174	18178	VILLA BISCOSSI	63	4,88
175	18179	VILLANOVA D'ARDENGLI	772	6,61
176	18180	VILLANTERIO	3.271	14,77
177	18181	VISTARINO	1.523	9,49
178	18182	VOGHERA	38.435	63,44
179	18183	VOLPARA	125	3,77
180	18184	ZAVATTARELLO	965	28,40
181	18185	ZECCONE	1.674	5,53
182	18186	ZEME	1.003	24,58
183	18187	ZENEVREDO	477	5,40
184	18188	ZERBO	394	6,36
185	18189	ZERBOLO'	1.684	37,19
186	18190	ZINASCO	3.084	29,74
TOTALE ALL'1.1.2021			535.801	2.968,62

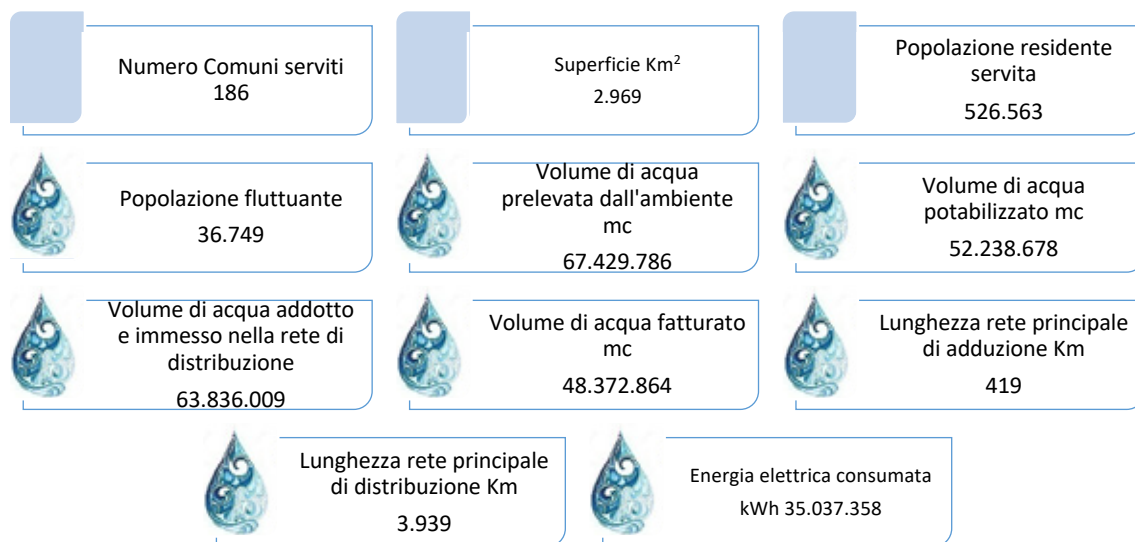
Le infrastrutture del Servizio idrico integrato e alcune grandezze della nostra gestione

Di seguito si forniscono i dettagli circa alcune grandezze riferite alla nostra gestione aggiornate alla data del 31.12.2021.

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:





La gestione del patrimonio del S.I.I. deve essere orientata alla creazione di valore per il territorio, sia in termini di più efficienti infrastrutture del servizio, sia in termini di qualità del servizio offerto all'utenza, onde perseguire e contribuire alla massimizzazione del benessere sociale: questi sono gli indirizzi strategici che Pavia Acque deve perseguire nella pianificazione delle attività e degli investimenti.

A tal proposito, per quanto concerne l'Acquedotto, sono stati individuati i seguenti punti di attenzione:

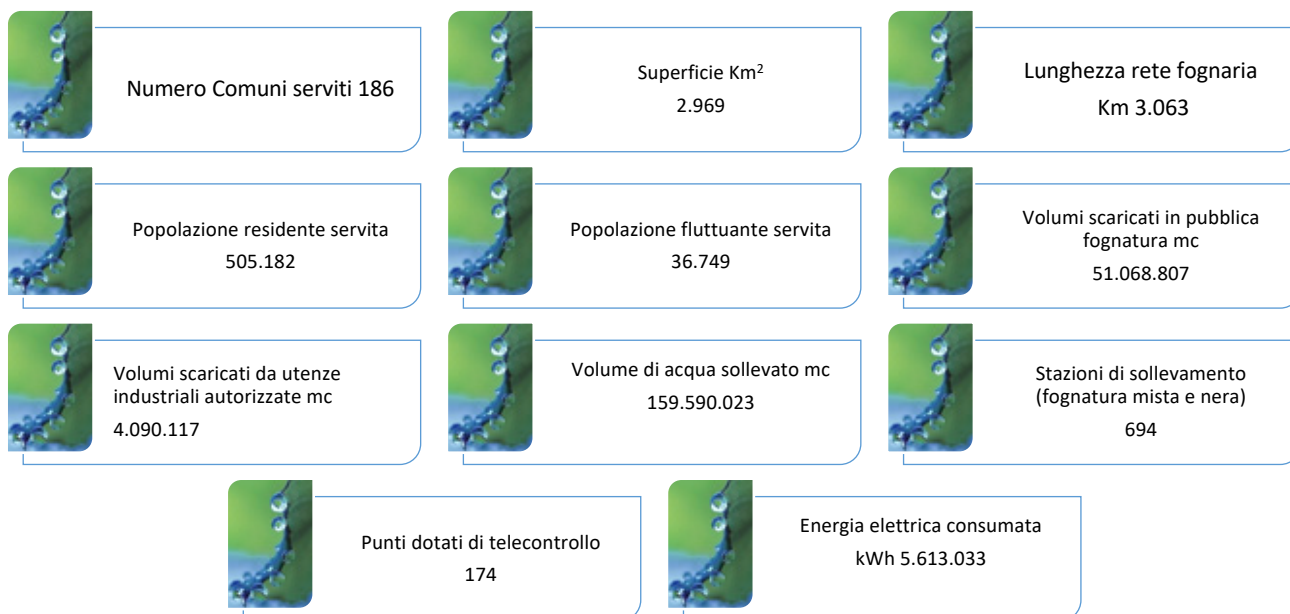
- **sostituzione della rete idrica in fibrocemento:** è utile prevedere la preventiva sostituzione dei tratti di rete che risultano vetusti, per evitare che in futuro determinino rotture con conseguenti disservizi. Poiché la rete esistente risulta essere realizzata per circa il 30% in fibrocemento, dovranno essere messe in campo tutte le misure necessarie allo smaltimento del materiale esistente secondo la normativa e in assoluta sicurezza per gli operatori del cantiere, per l'ambiente e per le persone che vivono o transitano nelle vicinanze,
- **adozione dei programmi di Water Safety Plan (WSP):** l'obiettivo di tale programma è quello di rendere ancora più sicura l'acqua del rubinetto, rivoluzionando il sistema dei controllo sull'acqua potabile, con un modello che prevede un sistema globale di gestione del rischio esteso all'intera filiera idrica, dalla captazione all'utenza finale; il nuovo approccio consente di decidere insieme alle autorità sanitarie e alle altre autorità competenti, sulla base di una concreta e puntuale valutazione dei rischi, quali parametri monitorare con più frequenza, o come estendere la lista di sostanze da tenere sotto controllo in caso di preoccupazioni per la salute pubblica.

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".



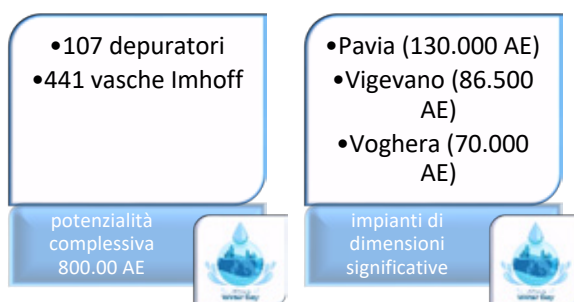










Nell'ambito della definizione degli indirizzi strategici prefissati da Pavia Acque e funzionali alla creazione di valore per il territorio, per quanto concerne la Fognatura sono stati individuati i seguenti obiettivi:

- **predisposizione di programmi di riassetto delle fognature e degli scaricatori:** l'obiettivo della pianificazione degli interventi dovrebbe essere incentrato sul raggiungimento della piena adeguatezza normativa degli scaricatori, nonché la risoluzione delle criticità che negli ultimi anni si stanno manifestando sul funzionamento delle reti fognarie in presenza di eventi climatici sempre più intensi e frequenti,
- **attività di ricerca delle acque parassite:** è utile prevedere, partendo da un rilievo accurato della rete, una campagna di misura al fine di identificare l'esistenza delle acque parassite, pianificare e di conseguenza ridurre le infiltrazioni delle stesse che andrebbero a diluire le concentrazioni di acque reflue in ingresso ai depuratori, causando, tra gli altri, problemi ai cicli di trattamento.

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:



 <p>Numero Comuni serviti 179</p>	 <p>Superficie Km² 2.910</p>
 <p>Popolazione residente servita da depurazione (A.E.) 474.452</p>	 <p>Volume totale acque reflue in ingresso alla depurazione 55.300.322</p>
 <p>Fanghi prodotti tonn SS 4.011</p>	 <p>Fanghi destinati al riutilizzo/recupero tonn SS 4.011</p>
 <p>Punti dotati di telecontrollo 47</p>	 <p>Energia elettrica consumata kWh 23.651.844</p>

La tutela della risorsa idrica e dell'ambiente deve avere come obiettivo primario il costante miglioramento della qualità ambientale del territorio, anche attraverso la rimozione dei fattori di degrado ambientale; tra gli indirizzi strategici prefissati da Pavia Acque per quanto concerne la Depurazione sono stati individuati i seguenti punti di attenzione:

- **inserimento e rifacimento degli impianti di depurazione per gli Agglomerati < 1.000 A.E.:** è infatti utile prevedere la realizzazione o, laddove già presente, l'adeguamento di sistemi depurativi, prediligendo sistemi semplici nella gestione e con bassi consumi energetici (a titolo esemplificativo Imhoff abbinato a filtri percolatori),
- **adozione di protocolli di verifica di funzionalità:** applicate agli impianti e alle infrastrutture del servizio idrico integrato (in particolare ai depuratori) sono funzionali a garantire la qualità del servizio erogato, individuare e prevenire problemi impiantistici e le capacità residue di trattamento.

Gli investimenti sulle reti ed impianti del Servizio Idrico Integrato

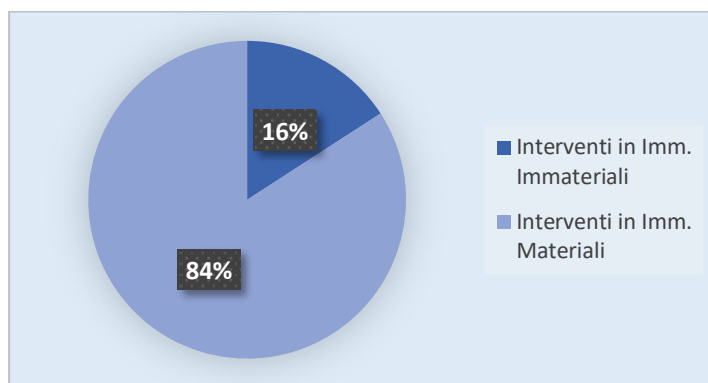
Investimenti realizzati

La Società nel corso del 2021, nonostante alcuni residui rallentamenti nelle attività di cantiere direttamente conseguenti all'emergenza epidemiologica, 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 al S.I.I., conseguendo un realizzato per oltre 41 milioni di euro.

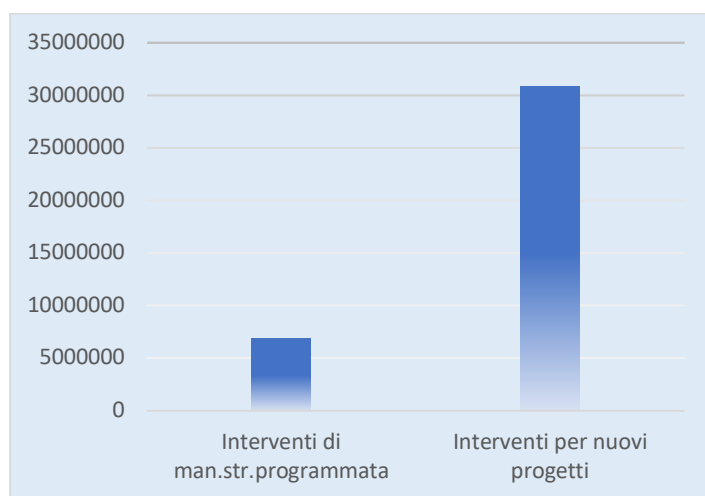
Gli investimenti realizzati sono orientati alla creazione di un valore per il territorio, sia in termini di nuove e più efficienti infrastrutture di servizio, sia in termini di qualità del servizio offerto all'utenza, proteggendo e tutelando la risorsa idrica e l'ambiente.

Di seguito si fornisce una sintesi grafica degli interventi realizzati.

Eseguito 2021 per tipo di Immobilizzo



Eseguito 2021 per tipo di Intervento



Dettaglio degli incrementi 2021

Gli interventi realizzati nel 2021, ed il loro progressivo sviluppo dal 2009 al 31.12.2021, sono di seguito analizzati per tipologia, secondo la seguente macro-classificazione.

Opera	Descrizione	TOT. 2009 - 2020	Totale Eseguito 2021	TOT. 2009 - 2021
Pozzi	Realizzazioni nuovi pozzi o rinnovo esistenti	3.209.438	1.207.717	4.417.155
Potabilizzatori	Miglioramento qualità acqua distribuita, rinnovo impianti principali	7.528.266	2.876.215	10.404.481
Serbatoi	Integrazione capacità di accumulo e di adduzione	3.082.833	-	3.082.833
Reti idriche	Interventi sovracomunali	4.448.957	58.517	4.507.474
Reti idriche	Realizzazione nuove reti o rinnovo delle esistenti	15.410.657	3.298.918	18.709.575
Misuratori	Sostituzione e posa contatori	7.179.500	3.580.551	10.760.050
TOTALE ACQUEDOTTO		40.859.650	11.021.918	51.881.568
Depuratori	Nuovi impianti e ampliamenti o rinnovo impianti esistenti	38.297.157	5.907.781	44.204.938
Collettori	Nuovi collettori, reti fognarie	39.298.908	4.897.824	44.196.732
Sollevamenti	Rinnovo apparecchiature elettromeccaniche impianti esistenti	3.285.961	2.995.753	6.281.713
TOTALE FOGNATURA E DEPURAZIONE		80.882.026	13.801.357	94.683.383
TOTALE INTERVENTI PROGRAMMA INVESTIMENTI		121.741.676	24.823.275	146.564.951
	Manutenzioni straordinarie programmate	47.332.136	9.223.024	56.555.161
	Sistema telecontrollo e cartografia SII	3.195.466	743.302	3.938.768
	Realizzazione Allacciamenti	3.686.358	887.094	4.573.452
	Altri investimenti	8.142.634	5.528.670	13.671.304
TOTALE INVESTIMENTI		184.098.270	41.205.366	225.303.636

Il realizzato per investimenti 2021, di oltre 41 milioni di euro, risulta superiore rispetto a quello dell'esercizio 2020 (Euro 39,3 ml), e di ogni ulteriore precedente esercizio, a conferma anche del progressivo incremento della capacità dell'organizzazione aziendale di far fronte ai rilevanti fabbisogni di investimento emersi nel triennio 2019-2021.

Investimenti eseguiti 2021 per intervento

Di seguito si fornisce il dettaglio degli importi realizzati nel 2021, per intervento:

	Euro / 2021
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (condutture)	8.804.522
Immobilizzazioni materiali e immateriali	1.183.850
Ristrutturazione nuova sede	2.896.463
Sostituzione dei contatori d'utenza e sviluppo dei sistemi di telelettura e smart metering, ivi incluse tutte le dotazioni hardware e software	3.620.635
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (impianti di trattamento)	2.940.090
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (reti e impianti)	2.198.556
Potenziamento e adeguamento del depuratore di Sannazzaro de' Burgondi (DP01813801) in funzione del collettamento dei reflui degli agglomerati AG01819001 (Zinasco), AG01819002 (Zinasco - Sairano) e AG01811201 (Pieve Albignola).	2.019.397
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).	1.181.313
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (impianti di sollevamento e pompaggio)	1.158.230
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)	1.130.879
Adeguamento delle reti fognarie dell'Agglomerato AG01817701 (Vigevano).	1.104.363
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01803401 (Casorate Primo) e AG01816501 (Trovo)	939.306
Adeguamento, rinnovazione e potenziamento delle infrastrutture di approvvigionamento, trattamento e distribuzione idrica	933.351
Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione in Giussago zona campo sportivo (via Giovanni XIII)	845.785
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).	746.031
Comune di Bressana Bottarone - Potenziamento impianto di depurazione comunale	732.565
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)	729.348
Realizzazione nuovi allacci d'utenza (acquedotto)	729.026
Miglioramento della conoscenza delle caratteristiche fisiche e funzionali delle infrastrutture di fognatura	695.248
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01802401 (Broni), AG01814001 (Santa Giuletta - Monteceresino), AG01814003 (Santa Giuletta) e AG01809201 (Mezzanino)	603.267
Vigevano - abbattimento carica batterica impianto di depurazione	594.223
Implementazione di un sistema centralizzato di telecontrollo e automazione impianti, con relative installazioni di campo	509.727
Comune di Vidigulfo. Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione in Vidigulfo via Milano	424.042
Miglioramento della conoscenza delle caratteristiche fisiche e funzionali delle infrastrutture di acquedotto	404.786

Euro / 2021	
Potenziamento infrastrutture idriche Valle Staffora – Tratto da Godiasco fraz. Salice Terme a Varzi -GREENWAY	384.089
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)	366.257
Adeguamento dello schema depurativo e delle reti di fognatura degli Agglomerati AG01808801 (Mede), AG01808802 (Mede - Goido) e AG01816701 (Valeggio).	346.536
Adeguamento del sistema fognario e depurativo degli agglomerati AG01810901 (Parona), AG01810902 (Parona - Area industriale) e AG01810209 (Mortara - Cattanea)	321.883
Adeguamento funzionale del sistema di distribuzione idrica di Bascapè	269.613
Adeguamento del sistema fognario e depurativo dell'Agglomerato AG01808401 (Lungavilla)	198.261
Rifacimento dell'impianto di potabilizzazione di Certosa di Pavia.	173.877
Comune di Mede. Ristrutturazione e potenziamento del sistema idropotabile del comune di Mede.	155.004
Adeguamento funzionale e strutturale del sistema di trattamento a servizio della rete acquedottistica di Siziano.	120.655
Adeguamento funzionale del sistema di approvvigionamento, trattamento e distribuzione delle reti acquedottistiche a servizio della pianura oltrepadana occidentale.	120.416
Autoveicoli	119.390
Interconnessione e rinnovamento reti acquedottistiche di Gerenzago e Inverno e Monteleone	116.027
Adeguamento funzionale del sistema di approvvigionamento e distribuzione idrica di Rea, Verrua Po, Mezzanino, Bressana Bottarone e Pinarolo Po e relative interconnessioni	98.026
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)	86.875
Realizzazione nuovi allacci d'utenza (fognatura)	83.885
Realizzazione della rete di fognatura a servizio delle località Scarpone e Scagliona – circoscrizione di Pavia Est – Pavia (PV).	77.341
Comune di Pavia. Potenziamento e rinnovazione della rete acquedottistica del centro storico. Via Rezia, Via dei Liguri e Via Cossa.	77.293
Depurazione dei reflui dell'Agglomerato AG01817107 (Varzi - Sagliano)	77.081
Studi, ricerche e interventi finalizzati alla riduzione delle perdite delle reti acquedottistiche	76.524
Interventi di adeguamento e miglioramento della funzionalità idraulica della rete fognaria dell'Agglomerato AG01810201 (Mortara)	71.443
Interventi di manutenzione straordinaria e programmata (serbatoi)	65.595
Adeguamento funzionale dei sistemi di approvvigionamento e trattamento di Giussago e della frazione Guinzano.	59.628
Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione frazione Guinzano	59.628
Altri Investimenti minori al Servizio idrico integrato	614.664
Totale realizzato per investimenti 2020	41.205.366

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, risultava erogato l'intero importo del finanziamento, indipendentemente dal valore dell'opera realizzata a quella data.

Già al termine dell'esercizio 2020 era stata emessa regolare certificazione di funzionalità idraulica, che ha permesso l'ingresso dell'opera in ammortamento già dal precedente esercizio; all'inizio del 2021, l'intervento è stato concluso e collaudato, nonché rendicontato sulla base delle somme effettivamente spese, con la conseguente restituzione (avvenuta a febbraio 2022) della quota di finanziamento erogato eccedente il valore complessivo dell'opera, pari ad Euro 149.325.

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 cespiti	31.12.2020	Variazioni 2021 per contributi percepiti	Variazioni 2021 per contributi rimborsati	31.12.2021
Interventi su reti fognarie, rifacimento, rinnovo	3.973.027	1.588.181		5.561.208
Interventi su impianti di depurazione	679.331			679.331
Ampliamento e potenziamento impianti di depurazione	2.611.355	799.634		3.410.989
Interventi su reti acquedotto, nuovi pozzi, estendimenti rete	4.494.931	51.665		4.546.596
Impianti di potabilizzazione	466.947			466.947
Totale	12.225.592	2.439.480	0	14.665.072

Utilizzo Fondi CI.PE.

Dettaglio	31.12.2020	Variazioni 2021 per contributi percepiti	Variazioni 2021 per contributi rimborsati	31.12.2021
Interventi su reti fognarie, rifacimento, rinnovo	3.310.505			3.310.505
Ampliamento e potenziamento impianti di depurazione e potabilizzazione	14.639.099			14.639.099
Totale	17.949.604	0	0	17.949.604

Fondo Nuovi Investimenti - FoNI

Dettaglio	31.12.2020	Variazioni 2021 per contributi percepiti	Variazioni 2021 per contributi rimborsati	31.12.2021
Interventi su reti fognarie, rifacimento, rinnovo	15.352.872	3.988.890		19.341.761
Ampliamento e potenziamento Impianti di depurazione	8.966.403	2.114.886		11.081.289
Interventi su reti acquedotto, nuovi pozzi, estendimenti rete	14.897.145	2.910.873		17.808.018
Impianti di potabilizzazione	4.495.922	360.558		4.856.480
Altro	4.323.371	1.570.820		5.894.192
Totale	48.035.713	10.946.028	0	58.981.741
Totale	78.210.909	13.385.508	0	91.596.417

I contributi AdPQ percepiti nel 2021, in relazione alle diverse opere di riferimento, sono qui sotto dettagliati:

Intervento	Comune	Tipo di contributo	Contributo percepito nel 2021	Contributo rimborsato nel 2021	Effetto finanziario netto 2021
Arena Po Opere complementari alle Opere di difesa idraulica dell'abitato	Arena Po	AdPQ	111.429		111.429
Casorate Primo -Dismissione vecchio depuratore e realizzazione del nuovo impianto	Casorate Primo	AdPQ	649.224		649.224
Varzi - adeguamento strutturale e funzionale dell'impianto di depurazione	Varzi	AdPQ	150.410		150.410
Bressana Bottarone - adeguamento rete fognaria	Bressana Bottarone	AdPQ	773.979		773.979
Bornasco - Nuovo tratto fognatura Fraz. Gualdrasco e Misano Olona	Bornasco	AdPQ	702.773		702.773
Marzano - realizzazione nuovo pozzo	Marzano	AdPQ	51.665		51.665
Totale			2.439.480	0	2.439.480

Si fornisce altresì il dettaglio dell'attribuzione del FoNI conseguito nel 2021 alle diverse opere entrate in esercizio nello stesso anno.

	Valore IP da metodo tariffario	Attribuzione FoNI 2021	Utilizzo FoNI 2021
Investimenti acquedotto captazione	460.064	117.351	5.392
Investimenti acquedotto adduzione	570.673	145.565	9.567
Investimenti acquedotto potabilizzazione	1.413.537	360.558	28.377
Investimenti acquedotto distribuzione	5.314.097	1.355.495	76.235
Investimenti acquedotto misura	5.066.986	1.292.463	56.969
Fognatura nera e mista	15.638.087	3.988.890	141.391
Depurazione	8.291.223	2.114.886	146.078
Altri investimenti del S.I.I.	6.158.262	1.570.820	165.236
Totale	42.912.929	10.946.028	629.247

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. (successivamente oggetto di incorporazione da parte di Intesa Sanpaolo S.p.A.), MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Il finanziamento è stato erogato in più tranches tra il 2018 e il 2021, procedendo in primo luogo all'estinzione dei precedenti finanziamenti in essere, 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.

L'ultima tranche da 26.792.509 è stata erogata il 26 maggio 2021 e a giugno è stata avviata la restituzione della prima rata di quota capitale, essendo terminato il periodo di tiraggio.

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

- i. debito per finanziamento senior, direttamente contratto dalla Società;
- ii. 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;
- iii. 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 31/12/2021 verso Banche, verso Altri finanziatori e verso Soci.

ENTE FINANZIATORE	DATA /CONCESSIONE/ INIZIO AMM.TO / RINEGOZIAZIONE	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2020	Pagamento rate anno 2021	Altri movimenti 2021	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2021	DI CUI ENTRO 12 MESI CAPITALE	DATA ESTINZIONE
UNICREDIT - MPS - INTESA SAN PAOLO	28/03/2018	53.207.491	2.432.000	26.792.509	77.568.000	2.944.000	31/12/2032
Totale debiti verso banche per mutui		53.207.491	2.432.000	26.792.509	77.568.000	2.944.000	

ENTE FINANZIATORE	DATA /CONCESSIONE/ INIZIO AMM.TO / RINEGOZIAZIONE	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2020	Pagamento rate anno 2021	Altri movimenti 2021	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2021	DI CUI ENTRO 12 MESI CAPITALE	DATA ESTINZIONE
CASSA DD.PP.	30/06/2002	12.934	12.934	-	0	-	31/12/2021
CASSA DD.PP.	30/06/2003	472.791	230.271	-	242.520	242.519	31/12/2022
CASSA DD.PP.	01/01/2003	23.907	-	-	23.907	23.907	31/12/2019
FINLOMBARDA SPA - COMUNE VALVERDE	31/12/2005	8.948	1.491	-	7.457	1.491	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA - COMUNE VALVERDE	30/06/2006	8.948	1.491	-	7.457	1.491	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA - COMUNE VALVERDE	30/06/2006	4.474	746	-	3.728	746	31/12/2026
CASSA DD.PP. - COMUNE DI PAVIA	31/12/2008	249.754	12.331	-	237.423	13.006	31/12/2034
CASSA DD.PP. - COMUNE DI PAVIA	31/12/2008	24.795	1.218	15	23.562	1.286	31/12/2034
CASSA DD.PP. - COMUNE DI CERTOSA	30/06/2008	65.216	8.048	-	57.168	8.438	31/12/2027
FRISL FONDO REG.LOMB. - COMUNE DI PAVIA	30/06/2006	194.044	32.341	-	161.703	32.341	30/06/2026
CASSA DD.PP. - COMUNE DI VIGEVANO	30/06/2001	255.426	26.687	60.324	289.063	8.830	31/12/2025
FINLOMBARDA SPA	30/06/2006	587.416	90.372	-	497.044	90.372	30/06/2027
FINLOMBARDA SPA	30/06/2006	513.516	85.586	-	427.930	85.586	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA	31/12/2005	29.033	6.452	-	22.581	6.452	30/06/2025
FINLOMBARDA SPA	31/12/2003	22.048	5.512	-	16.536	5.512	31/12/2024
FINLOMBARDA SPA	31/12/2008	142.972	21.996	-	120.976	21.996	30/06/2027
FINLOMBARDA SPA	30/06/2004	22.048	5.512	-	16.536	5.512	31/12/2024
FINLOMBARDA SPA	31/12/2004	8.222	2.055	-	6.167	2.055	31/12/2024
FINLOMBARDA SPA	31/12/2004	4.922	1.094	-	3.828	1.094	30/06/2025
FINLOMBARDA SPA	31/12/2005	5.287	1.175	-	4.112	1.175	30/06/2025
FINLOMBARDA SPA	31/12/2008	138.788	23.131	-	115.657	23.131	31/12/2026
FINLOMBARDA SPA	30/06/2006	139.517	21.464	-	118.053	21.464	30/06/2027
CASSA DD.PP. - COMUNE DI PIETRA DE GIORGI	30/06/2005	2.598	604	-	1.994	634	31/12/2024
CASSA DD.PP. - COMUNE DI REDAVALLE	30/06/2004	22.058	7.021	-	15.037	7.348	31/12/2023
Totale debiti verso altri finanziatori		2.959.662	599.532	60.309	2.420.439	606.386	

ENTE FINANZIATORE	DATA /CONCESSIONE/ INIZIO AMM.TO / RINEGOZIAZIONE	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2020	Pagamento rate anno 2021	Altri movimenti 2021	DEBITO RESIDUO AL 31.12.2021	DI CUI ENTRO 12 MESI CAPITALE	DATA ESTINZIONE
OPI - INTESA SAN PAOLO (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	751.361	110.690	-	640.671	116.138	31/12/2026
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	16.188	16.188	-	0	-	31/12/2021
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	31.240	31.240	-	0	-	31/12/2021
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2016	9.639	9.639	-	0	-	31/12/2021
CASSA DD.PP. (conferito da CAP Holding)	30/06/2006	30.127	30.127	-	0	-	31/12/2021
UNICREDIT (conferito da ASM Pavia)	31/12/2005	496.969	77.651	-	419.318	79.652	31/12/2026
CASSA DD.PP. (conferito da ASM Pavia)	30/06/2003	24.480	24.480	-	0	-	31/12/2022
Totale debiti verso soci		1.360.003	300.015	-	1.059.988	195.790	
TOTALE GENERALE		57.527.156	3.331.547	26.852.818	81.048.427	3.746.176	

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 31.12.2021	62.057.942
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

Alla data del 31/12/2021, il mark to market del derivato risultava essere negativo per complessive Euro 4.791.495: 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 3.440.293), al netto del relativo effetto per imposte anticipate (Euro 1.351.202).

Avvenimenti significativi dell'esercizio 2021

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 riferimento al rapporto con l'utenza, al fine di garantire la prosecuzione delle normali attività in condizioni di adeguata sicurezza, già dal 2020 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 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 2021 sono state poste in essere, anche in attuazione di novità normative e regolatorie, le seguenti attività.

Migrazione a NET@2A

Dando seguito al progetto avviato nel 2019 mediante il passaggio degli applicativi gestionali verso una soluzione in cloud e con l'avvio di attività di bonifica del data base utenze propedeutiche alla migrazione alla major release Net@2A, nel corso del 2021 è stata completata la fase operativa di analisi, parametrizzazione e collaudo finalizzata alla migrazione del data base utenti e dei dati pregressi.

Il passaggio alla major release è avvenuto in data 29 novembre e ha coinvolto tutte le strutture aziendali e le Società Operative, in termini di formazione e revisione dei flussi di lavoro. Gli effetti dell'adozione della versione Net@2A potranno essere valutati in modo più puntuale nel corso del 2022, una volta completato il recupero del pregresso e l'acquisizione di dimestichezza all'utilizzo da parte degli operatori.

Riduzione perdite commerciali

È proseguita l'attività finalizzata alla riduzione delle perdite idriche "commerciali", cioè dovute alla mancata fatturazione di consumi di acqua, mediante il monitoraggio delle utenze cessate o non censite, al fine di rilevare eventuali utilizzi abusivi di acqua.

L'obiettivo di riduzione delle perdite commerciali è perseguito anche tramite la progressiva sostituzione massiva dei contatori tradizionali con contatori elettronici, che consentono maggiore frequenza e precisione nella rilevazione dei consumi.

Ristrutturazione e restyling sportelli utenza

Nel mese di maggio 2021 è stata realizzata la ristrutturazione dello sportello di Stradella, che è stato interamente rinnovato, come già avvenuto per altri sportelli negli anni precedenti.

A dicembre, in concomitanza con il trasloco dello sportello principale di Pavia nella nuova sede e con il relativo rinnovo dell'allestimento, è stato quindi completato il processo di restyling degli sportelli al pubblico, che ha reso uniformi gli spazi dedicati all'utenza di Pavia Acque su tutto il territorio provinciale mediante l'adozione di un unico lay-out grafico.

Novità normative e regolatorie

Modifiche Bonus ARERA

Nel corso del 2021 hanno avuto corso alcune importanti modifiche normative nelle modalità di acquisizione e gestione del bonus idrico ARERA, con introduzione di un automatismo collegato ai bonus energia elettrica e gas; queste modifiche normative hanno richiesto una nuova implementazione del software gestionale, terminata all'inizio del 2022.

Gli impatti delle nuove modalità di applicazione del bonus ARERA emergeranno solo nei prossimi mesi, quando saranno ricevuti i primi flussi. Si prevede che si registrerà un incremento di lavoro, per fare fronte sia all'aumento dei volumi da gestire, sia per gestire le nuove modifiche nelle modalità di erogazione del bonus, in particolare agli utenti indiretti (condominali).

Attivazione PagoPA

Nel 2021 è stata introdotta la nuova modalità PagoPA per il pagamento delle bollette di Pavia Acque, già prevista a livello nazionale per le Pubbliche Amministrazioni e per i gestori di pubblici servizi, con l'obiettivo di sostituire progressivamente l'attuale modalità di pagamento tramite MAV bancario e postale.

A ottobre, il PagoPA è stato esteso in via sperimentale anche ai solleciti di pagamento, per valutare la sostituzione del bollettino premarcato e del bonifico bancario e postale.

Dal punto di vista aziendale, un'ampia diffusione di PagoPA dovrebbe portare a un miglioramento nella gestione del riscontro degli incassi e a una diminuzione dei costi di incasso, in misura direttamente proporzionale alla percentuale di utenti che aderiranno a questa modalità di pagamento. Tuttavia, non essendo più previsto il divieto di utilizzo di strumenti di pagamento diversi da PagoPA, l'introduzione di questa modalità deve essere necessariamente gestita con gradualità, dovendo tenere conto del grado di adesione da parte dell'utenza, che attualmente, seppur in crescita, risulta ancora relativamente basso.

Campagna utenze condominiali e utenze domestiche

Alla fine del 2021, congiuntamente all'Ufficio d'Ambito, è stato dato avvio alla campagna prevista, su indicazione dell'Authority, per promuovere la disalimentabilità selettiva delle utenze condominiali e la limitabilità delle utenze domestiche residenti, in particolare con contatore interno alle proprietà private. La campagna avrà una durata pluriennale e punterà a incrementare il numero di utenze domestiche residenti limitabili in caso di morosità.

Centralizzazione delle attività tecniche a domanda individuale

Nel 2021 è stata perfezionata la centralizzazione in Pavia Acque degli interventi tecnici per morosità svolta sul territorio provinciale, incrementando ulteriormente il numero degli interventi eseguiti e adeguandoli alle nuove disposizioni declinate da ARERA, anche attraverso l'impiego di personale reperibile, a garanzia del rispetto dei tempi di ripristino delle forniture sospese o limitate. A riguardo sono stati effettuati sensibili adeguamenti del software aziendale di *work force management* (Geocall) e CRM (Net@).

Sono altresì state centralizzate le attività i) di verifica tecnica eseguite su tutto il territorio provinciale, a supporto delle esigenze di misura e di bollettazione dei consumi, nonché finalizzate alle c.d. bonifiche dei dati inerenti le utenze, ii) l'attività svolta sui contatori nell'area territoriale di competenza della Società Operativa Broni Stradella Pubblica.

Recupero crediti e gestione della morosità

L'attività di recupero crediti per via giudiziale e stragiudiziale svolta dall'ufficio legale di Pavia Acque, nel 2021 ha potuto riprendere le operazioni di sollecito, di sospensione e limitazione della morosità, interrotte per alcuni mesi nell'anno precedente a causa dell'emergenza Covid.

La centralizzazione in Pavia Acque anche delle attività tecniche di gestione della morosità ha per altro consentito di ottimizzare il processo di gestione stragiudiziale del credito, che per tutto l'anno 2021, con eccezione del mese di agosto e del periodo di migrazione al nuovo software gestionale, si è svolto con continuità, sia in termini di invii di solleciti bonari, costituzioni in mora e avvisi di mancato pagamento, sia quanto a interventi tecnici in campo.

È stata inoltre effettuata per tutto il 2021 una costante attività di monitoraggio e bonifica delle utenze che presentavano alcune caratteristiche: ripetuti resi postali, impossibilità di effettuare foto-letture, segnalazioni di attività commerciali cessate. Scopo di questo monitoraggio è mantenere il più possibile aggiornata la base anagrafica delle utenze e limitare così il rischio di insoluti derivanti dalla mancata corrispondenza degli utilizzatori della fornitura con gli intestatari del contratto, oppure dall'irreperibilità del titolare dell'utenza.

Telecontrollo di reti e impianti

Nel corso del 2021 Pavia Acque ha proseguito in modo incisivo le attività finalizzate al telecontrollo degli impianti raggiungendo l'obiettivo di collegare oltre 250 RTU al sistema di telecontrollo aziendale **Geoscada**.

Le informazioni e i dati acquisiti a telecontrollo, oltre che informare in tempo reale le Società Operative in merito a malfunzionamenti degli impianti con invio di allarmi, hanno permesso di valutare il funzionamento degli stessi e programmare,

in stretta collaborazione con le Società Operative, sia l'installazione e/o sostituzione di strumenti di misura quali misuratori di portata, pH, redox, pressione e livello, sia interventi di efficientamento funzionale ed energetico.

Adempimenti Legge 231/2001, Trasparenza e Anticorruzione

Nel corso del 2021 si è data attuazione agli adempimenti previsti dalla norma in materia sia di trasparenza, sia di contrasto alla corruzione. Parimenti è stata predisposta 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.

Per quanto riguarda il D.Lgs.231/01, è proseguita l'attività di verifica e controllo della corretta ed efficace applicazione del Modello a cura dell'Organismo di Vigilanza, che nel mese di settembre ha avuto un avvicendamento per scadenza del mandato.

Qualità: certificazioni ISO 50001:2018 e ISO 9001:2015

Nel corso del 2021 è stata ottenuta la Certificazione Energetica ex Norma **UNI EN ISO 50001:2018** con l'obiettivo del miglioramento continuo dell'efficacia e dell'efficienza delle prestazioni energetiche nella gestione del servizio idrico integrato sul territorio della provincia di Pavia.

Si sono altresì svolti gli audit, da parte dell'Ente Certificatore, ai fini dell'ottenimento della Certificazione ex Norma **UNI EN ISO 9001:2015** per le attività – core business aziendale - di progettazione, appalto e realizzazione di opere relative al servizio idrico integrato nonché di gestione del rapporto tecnico/commerciale con l'utenza. La Certificazione è stata conseguita nel dicembre 2021.

Adeguamento sistema di Tutela della Privacy

Nel perdurante contesto di emergenza causa Covid-19, 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 degli utenti. 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. Anche le attività ulteriori poste in essere da Pavia Acque per supportare il proprio personale nello screening del Covid-19 (tamponi e test sierologici) sono state predisposte nell'assoluto rispetto dei principi della normativa Privacy.

Nel 2021 il DPO ha effettuato il costante monitoraggio sull'operato di Pavia Acque, usufruendo della figura del Responsabile interno del Trattamento quale figura di raccordo con la società. Non sono emerse evidenze di criticità.

Oltre a quanto sopra riportato, nel corso del 2021 sono state effettuate le consuete attività di analisi dei provvedimenti del Garante, 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.

Sostituzione contatori con dispositivi intelligenti (smart metering)

Dando seguito alle previsioni del Piano Investimenti ed in adempimento alla normativa vigente, nel corso del 2021 è proseguita l'attività di sostituzione massiva dei contatori, iniziata nel 2019, che prevede l'impiego, in luogo ai misuratori tradizionali, di contatori c.d. "smart" o "contatori intelligenti", dotati 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 presso stazioni mobili.

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

I contatori Smart installati nel corso del 2021 sono stati quasi 29.000, di cui circa 2.500 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 occulte a valle del contatore) o le manomissioni del gruppo di misura (inversione di flusso).

Nel 2021 è stata inoltre realizzata l'integrazione tra il software gestionale 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 rilevazione dei consumi in modalità *walk by/drive by*, attraverso l'utilizzo di specifici *device* e apparati radio riceventi.

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

Piani di controllo acque e attività connesse

Per quanto riguarda le **acque potabili**, nel corso del 2021 è stato consolidato il Piano dei Controlli comprensivo di tutti i sistemi acquedottistici dell'ambito.

A settembre 2021 è inoltre diventata operativa apposita procedura che regola la gestione delle segnalazioni di superamento dei limiti trasmesse da ATS, dalla presa in carico della non conformità al trasferimento degli esiti analitici conformi al D.Lgs. 31/2001 a chiusura della stessa.

E' continuata la collaborazione con ATS per l'allineamento dei codici già attribuiti ai punti di campionamento delle acque potabili oltre che per l'assegnazione di nuovi codici a punti successivamente inseriti nel piano controlli, con il conseguente trasferimento delle informazioni al Sistema Informativo Territoriale (ufficio cartografia) per il costante aggiornamento dei dati a sistema.

Nel corso del 2021, in collaborazione con ATS, è stato eseguito un censimento di tutte le Zone di Approvvigionamento sprovviste di punto di rete idoneo al campionamento, individuando quelle con maggiori criticità; in tal senso sono stati realizzati n. 20 armadietti dedicati per i quali è già stata programmata l'installazione.

Tutte le attività svolte hanno permesso un puntuale e costante controllo dell'andamento qualitativo delle acque distribuite.

Per quanto riguarda le **acque reflue**, nel corso del 2021 il laboratorio di Pavia Acque ha completato l'attività di subentro a n. 6 Società Operative nell'esecuzione dei controlli e degli autocontrolli previsti dalla normativa vigente (D.Lgs. 152/2006 e R.R. 06/2019) per le acque reflue urbane, oltre alla gestione del Sistema Informativo Regionale (S.I.Re) per la registrazione degli esiti analitici.

Monitoraggio indici e adempimenti tecnici RQTI ARERA

La pubblicazione delle delibere in materia di Qualità Tecnica del S.I.I. (**RQTI**) ha richiesto di acquisire e gestire in modo completo, uniforme e tempestivo i dati tecnici di reti ed impianti oggi nella completa delega alle Società Operative Territoriali.

Preso atto di ciò, nel 2021 si è dato corso:

- alla prosecuzione della condivisione dei registri delle grandezze sottese 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 l'anno 2020;
- al calcolo dei macro-indicatori riferiti all'anno 2020;
- all'aggiornamento di database completi circa la consistenza di impianti ed infrastrutture suddivisi nei tre segmenti acquedotto – fognatura – depurazione;
- a tutte le verifiche di fattibilità necessarie all'attuazione delle modifiche degli strumenti in uso al contact centre, finalizzati al tracciamento delle informazioni da inserire nei registri M2 ed M4 di qualità tecnica, contestualmente alle segnalazioni dell'utenza;
- alla compilazione dei tracciati forniti dalla casa produttrice del software di gestione e controllo RQTI, finalizzati all'attivazione del programma a partire dal 2022;
- alla condivisione delle informazioni registrate nel corso dell'anno ai fini della redazione e del futuro monitoraggio operativo dei Piani di Sicurezza dell'Acqua (WSP).

Adozione e implementazione Water Safety Plan (WSP)

In riferimento alle attività propedeutiche all'implementazione dei **Water Safety Plan** (WSP) dell'ATO della Provincia di Pavia, nel corso del 2021 è stato posto in essere quanto segue:

- applicazione dell'approccio basato sulla Valutazione dei Rischi al Sistema Idrico del comune di Cava Manara in accordo alle linee guida ISTISAN 14/21 dell'Istituto Superiore di Sanità, al fine di avviare il primo WSP pilota;
- collaborazione con ATS di Pavia per definire i criteri da adottare per la suddivisione del territorio dell'ATO di Pavia in Zone di Approvvigionamento (D.M. 14 giugno 2017), per ciascuna delle quali sarà predisposto un WSP;
- redazione degli strumenti operativi attraverso i quali individuare le criticità dei vari segmenti del Sistema Acquedottistico in gestione a Pavia Acque e sottoporre quest'ultimi alla Valutazione dei Rischi (checklist delle sorgenti, checklist dei pozzi, checklist degli impianti di trattamento, checklist dei serbatoi di accumulo);
- implementazione dei registri interni attraverso i quali monitorare ed analizzare i dati che descrivono i diversi aspetti del Sistema Acquedottistico in gestione a Pavia Acque, al fine di procedere alla fase di Valutazione dei Rischi e alla successiva fase di verifica degli esiti delle azioni correttive adottate per ridurre i livelli di rischio alto a livelli di rischio basso;
- esecuzione di audit in campo di alcuni sistemi idrici, al fine di verificare l'efficacia degli strumenti operativi redatti da Pavia Acque per l'individuazione dei pericoli e la definizione delle relative azioni correttive.

Gestione centralizzata del servizio di smaltimento fanghi

A seguito di adesione alla gara d'appalto indetta nel corso del 2020 da CAP Holding per conto di Water Alliance per il servizio di valorizzazione dei fanghi derivanti dal trattamento delle acque reflue urbane, a partire dal 01/01/2021 Pavia Acque ha dato corso al graduale subentro alle Società Operative nella gestione del predetto servizio.

Tale attività viene condotta mediante software di gestione informatica condiviso con le Società Operative per quanto concerne il monitoraggio dei flussi di fanghi in uscita dagli impianti di depurazione e i relativi adempimenti di legge in materia di gestione rifiuti speciali (formulari, registri di carico/scarico, ecc.).

Nuova sede societaria

Nel corso del 2021 sono stati completati gli interventi di ristrutturazione previsti dal progetto approvato e si è dato corso al trasloco del personale e delle dotazioni, addivenendo al completamento dell'insediamento della società nella nuova sede. Dal 06/12/2021 l'attività operativa della società è stata trasferita presso la nuova sede di via Taramelli n. 2 in Pavia.

Subentro nelle Gestioni in economia

Rispetto alla totalità delle reti e degli impianti afferenti il servizio idrico integrato esistenti nel territorio dell'ATO della provincia di Pavia resta tuttora escluso dal perimetro della gestione di Pavia Acque solo l'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.

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 riportato nel prospetto che segue:

	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
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
Totale	89.596.415	-	89.596.415

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 2021, Pavia Acque si è fatta carico del costo di trasporto e smaltimento fanghi, per cui è prevista la centralizzazione dei contratti. Pertanto, il corrispettivo del 2021 ha tenuto conto a consuntivo solo dell'eventuale 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 2021 un costo incrementale per smaltimento fanghi pari a € 1.104.014, a fronte del quale è stata rilevata la riduzione del corrispettivo riconosciuto alle Società Operative. Si prevede che nel 2022 tutto il costo di trasporto e smaltimento fanghi sia sostenuto da Pavia Acque, con l'azzeramento di tale componente all'interno del corrispettivo pagato alle Società Operative.

Il corrispettivo complessivamente riconosciuto alle Società operative nel 2021 è così dettagliato:

Società Operativa Territoriale	Corrispettivo 2020	Corrispettivo 2021
ASM PAVIA	8.246.477	7.666.819
ASM VIGEVANO	4.555.855	4.470.709
BRONI-STRADELLA PUBBLICA	4.366.505	4.064.496
ASM VOGHERA	3.713.299	3.541.464
CBL	2.126.601	2.038.428
GRUPPO CAP	2.126.323	2.618.825
AS MARE	1.400.476	1.345.877
TOTALE	26.535.536	25.746.618

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 2021 oltre il termine ordinario, e ciò in considerazione della necessità di derivare ed incrociare le risultanze contabili 2021 (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.

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	2021	2020	Variazione assoluta 21-20
+ Ricavi delle vendite e delle prestazioni	69.540.859	73.301.247	(3.760.388)
+ Incrementi di immobilizzazioni lavori interni	1.690.582	1.597.523	93.059
+ Altri ricavi e proventi	4.968.097	2.652.470	2.315.627
Valore della produzione	76.199.538	77.551.240	(1.351.702)
- Costi operativi	(46.126.490)	(47.911.615)	1.785.125
materie prime, sussidiarie e di consumo	(709.034)	(669.535)	(39.499)
servizi	(40.630.716)	(42.132.137)	1.501.421
godimento di beni di terzi	(3.060.276)	(3.595.584)	535.308
oneri diversi di gestione	(1.726.464)	(1.514.359)	(212.105)
Valore aggiunto	30.073.048	29.639.625	433.423
- Costo del lavoro	(7.881.911)	(7.026.855)	(855.056)
- Margine operativo lordo	22.191.137	22.612.770	(421.633)
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(5.161.344)	(4.295.623)	(865.721)
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(10.932.171)	(9.164.638)	(1.767.533)
- Accantonamento per rischi e svalutazioni	(2.800.230)	(2.994.469)	194.239
Reddito operativo	3.297.392	6.158.040	(2.860.648)
+/- Saldo attività finanziaria	(1.723.156)	(1.649.291)	(73.865)
Risultato lordo	1.574.236	4.508.749	(2.934.513)
- Imposte	(456.388)	(961.195)	504.807
Risultato netto	1.117.848	3.547.554	(2.429.706)

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** risultano inferiori rispetto a quelli del precedente esercizio: l'esercizio in esame sconta una decurtazione dei ricavi per risconto passivo per Fondo Nuovi Investimenti-FoNI decisamente superiore a quella contabilizzata per il 2020 (Euro 10 ml rispetto ai 7 ml dell'anno precedente), portando quindi a un valore di ricavi d'esercizio inferiori, pure in presenza di un volume di ricavi atteso per VRG 2021 (Vincolo ai Ricavi del Gestore) sostanzialmente stabile.

Occorre altresì ricordare 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*, in luogo del precedente stanziamento basato sulle bollettazioni di competenza emesse nei primi mesi dell'esercizio successivo o stimate per eventuali consumi non ancora bollettati. Questo ha comportato lo stanziamento di congrui attesi a rettifica dei ricavi da VRG per voci di competenza dell'anno 2021, in particolare con riferimento ai minori costi per consumi di energia elettrica rilevati nell'esercizio in esame.

Si rileva poi un lieve incremento dei **ricavi per incrementi di immobilizzi per lavori interni**, derivanti dalla capitalizzazione dei costi di personale, che per il 2021 è proseguita sia in relazione alle 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 per la campagna di sostituzione massiva dei contatori e l'area commerciale in relazione ad attività progettuali a rilevanza pluriennale (in particolare il progetto legato all'applicativo Net@2A).

Il forte incremento che si rileva negli **altri ricavi e proventi**, infine, risulta conseguente alle seguenti motivazioni: i) incremento dei ricavi per utilizzo risconto passivo FoNI, ii) incremento dei ricavi per rilascio fondi rischi, iii) la rilevazione di minori storni di ricavi tariffari di esercizi precedenti, in particolare per rettifiche sui consumi e sulle tipologie di tariffe applicate iv) un incremento dei rimborsi, a seguito dell'escussione di fidejussioni prestate da fornitori.

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:

- un lieve aumento dei costi **per acquisti** di materiali, principalmente imputabile ad un incremento dei costi per materie prime e analisi di laboratorio, dovuto all'intensificarsi delle attività del reparto,
- una decisa diminuzione dei **costi per servizi**, derivante dall'effetto combinato delle seguenti variazioni:

un *incremento* delle seguenti nature di costo:

- costi per smaltimento fanghi, i cui contratti, durante il 2021, sono stati progressivamente acquisiti direttamente dalla nostra società, con conseguente riduzione del corrispettivo riconosciuto alle Società Operative,
- costi per servizi di call center e di back office affidati esternamente,

a fronte di una *diminuzione* dei seguenti oneri:

- costi per fornitura energia elettrica: il calo di tali costi per il 2021 non è legato ad una riduzione dei consumi ma è

dovuto al prezzo fortemente competitivo applicato dalle aste elettroniche a Pavia Acque, prezzo non solo fisso ma anche sensibilmente inferiore al Prezzo Unico Nazionale dell'Energia Elettrica, legato all'andamento del mercato, e pertanto in continuo aumento. Occorre inoltre rilevare che per far fronte all'aumento del prezzo dell'energia elettrica (che però per il 2021 non ha influenzato il prezzo della componente energia pagato da Pavia Acque essendo il contratto stipulato a prezzo fisso) le componenti fisse sono state ridotte progressivamente da aprile 2021. Questo ha implicato una riduzione, anche se di minore importanza, delle componenti fisse a nostro carico,

4. costi di conduzione reti e impianti da Società Operative, e ciò in ragione del progressivo passaggio di attività in capo a Pavia Acque, nonché, in misura, preponderante, in conseguenza della diretta intestazione dei contratti di smaltimento dei fanghi,
5. riduzione dei costi per servizi a domanda individuale, ormai sempre svolti più direttamente da Pavia Acque con proprie risorse e funzioni,
- ii. un incremento del **costo del lavoro**, che recepisce: i) l'effetto annuale derivante dal trasferimento delle risorse addette alle funzioni prese in carico da Pavia Acque nel corso del 2020, ii) la progressiva attuazione del Piano Industriale in materia di adeguamento di organico,
- iii. 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 riguarda i costi che portano alla determinazione del reddito operativo, si rileva:

- ii. un incremento del **costo per ammortamenti**, direttamente conseguente all'incremento di cespiti entrati in funzione in corso d'anno;
- iii. la mancata necessità di provvedere ad **accantonamenti per rischi** per il 2021 (l'accantonamento del 2020 era esclusivamente conseguente alla costituzione del fondo rischi per potenziali sanzioni ARERA in merito al mancato rispetto degli standard di qualità tecnica).

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	2021	2020	Variazione assoluta 21-20
Immobilizzazioni immateriali nette	61.089.867	62.738.605	(1.648.738)
Immobilizzazioni materiali nette	173.141.041	148.854.017	24.287.025
Partecipazioni	17.161	17.161	0
Capitale immobilizzato (A)	234.248.070	211.609.783	22.638.287
Crediti vs clienti	24.898.814	30.357.987	(5.459.173)
Altri crediti a breve	4.118.540	4.994.109	(875.569)
Attività d'esercizio a breve termine	29.017.354	35.352.096	(6.334.741)
Debiti vs fornitori	24.218.147	25.162.691	(944.544)
Altri debiti a breve	3.895.397	4.113.469	(218.072)
Passività d'esercizio a breve termine	28.113.544	29.276.160	(1.162.615)
Capitale circolante netto (B)	903.810	6.075.936	(5.172.126)
Trattamento di fine rapporto	1.553.866	1.536.089	17.778
Fondi imposti differite, fondi rischi	6.630.918	10.690.093	(4.059.175)
Risconti passivi pluriennali	55.484.381	47.663.798	7.820.582
Passività a medio lungo termine (C)	63.669.166	59.889.980	3.779.185
Capitale investito (A+B-C)	171.482.714	157.795.739	13.686.975
Patrimonio netto	119.235.281	115.796.189	3.439.092
Fonti finanziarie a medio/lungo termine	83.683.198	61.511.768	22.171.431
Fonti finanziarie a breve termine	3.606.018	2.411.942	1.194.076
Disponibilità liquide e rimanenze	(24.320.166)	(11.435.997)	(12.884.170)
Altri crediti a medio/lungo termine	(10.721.616)	(10.488.163)	(233.453)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	171.482.715	157.795.739	13.686.976

Lo Stato Patrimoniale Riclassificato sopra esposto tiene conto di una verifica e revisione dell'allocazione di alcune poste ascrivibili alle varie categorie di credito/debito e breve/medio-lungo.

In particolare si è provveduto a: i) classificare tra gli altri crediti a breve i Crediti per imposte anticipate esigibili entro i 12 mesi, ii) classificare tra gli altri crediti a breve i Crediti diversi esigibili entro i 12 mesi, iii) riclassificare tra le fonti finanziarie a medio/lungo termine i debiti verso Comuni per rate mutui MEF procrastinate oltre scadenza a seguito dell'emergenza Covid-19, iv) attribuire alla voce Risconti passivi pluriennali i debiti verso utenti derivanti da conferimento soci.

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

- i. l'aumento del **capitale immobilizzato** riflette l'impegno nella realizzazione degli investimenti di piano attuata nel 2021,
- ii. si evidenzia una sensibile diminuzione dei **crediti verso clienti**, derivante i) dalla ripresa delle attività di recupero del credito, che avevano subito un arresto per diversi mesi a causa dell'emergenza epidemiologica, ii) dall'ulteriore prudenziale accantonamento a fondo svalutazione crediti, mantenuto al 3,5% del fatturato;

- iii. la diminuzione dei **crediti a breve** è principalmente riconducibile al combinato effetto di: i) il venir meno di talune poste di credito, incassate nel 2021, tra cui i crediti per personale acquisito dalle Società Operative Territoriali in essere al 31.12.2020, ii) la diminuzione dei risconti attivi, esclusivamente legato alla rilevazione 2020 del risconto attivo per assicurazioni pagate a fine 2020 ma di competenza 2021 (rilevazione non necessaria nel 2021, in quanto i premi erano stati pagati ad inizio anno di competenza), iii) l'incremento della posizione di credito verso l'erario per acconti su imposte,
- iv. si assiste poi ad una diminuzione dei **debiti verso fornitori**, e dei **debiti a breve**
- v. il combinato effetto delle variazioni di cui sopra, più accentuato in riferimento alla parte crediti, porta ad una sensibile diminuzione del capitale circolante netto;
- vi. l'aumento delle **passività e medio/lungo termine**, invece, è imputabile principalmente alla rilevazione del risconto passivo per FoNI 2021;
- vii. l'aumento del **patrimonio netto** deriva dall'effetto della rilevazione dell'utile d'esercizio unita alla variazione legata all'adeguamento della riserva per flussi finanziari attesi del derivato di copertura dal rischio di tasso in essere;
- viii. la variazione delle **fonti finanziarie medio/lungo termine** recepisce l'effetto dell'erogazione della terza e ultima tranche del finanziamento, nonché il pagamento delle rate mutui avvenuto nel corso dell'esercizio, motivo per cui si rileva un aumento delle **disponibilità liquide** di fine esercizio.

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

ANALISI PER INDICI			
INDICI PATRIMONIALI		2021	2020
Indice di immobilizzo		88,33%	88,48%
	(Immobilizzazioni / Attivo totale)		
Indice di copertura delle immobilizzazioni		24,64%	26,35%
	(Mezzi propri / Immobilizzazioni nette)		
Indice di autofinanziamento delle immobilizzazioni		67,98%	70,57%
	((Mezzi propri + F.di ammortamento) / Immobilizzazioni lorde)		
Grado di ammortamento		34,77%	35,00%
	(F. ammortamento / Immobilizzazioni lorde)		
Indice di copertura del capitale fisso		24,64%	26,35%
	(Indice indipendenza finanziaria / Indice immobilizzo impieghi)		
Indice di elasticità degli impieghi		113,22%	113,02%
	(Impieghi totali / Impieghi fissi)		
INDICI DI LIQUIDITA'		2021	2020
Liquidità primaria immediata		25,69%	13,17%
	(Liquidità immediate / Passività correnti)		
Liquidità primaria totale		67,73%	65,93%
	((Liq. imm. + Liq. differite) / Passività correnti)		
Liquidità secondaria		67,73%	65,93%
	(Attività correnti / Passività correnti)		
Indice di consolidamento		200,80%	142,36%
	(Debiti a lunga scadenza / Debiti a breve)		
Indice di indipendenza finanziaria		21,76%	23,31%
	(Mezzi propri / Impieghi totali netti)		
Leva finanziaria (leverage)		459,57%	428,99%
	(Impieghi totali netti / Mezzi propri)		
Indice di indebitamento		150,18%	132,21%
	(Mezzi di terzi / Mezzi propri)		
INDICI DI REDDITIVITA'		2021	2020
Redditività del capitale investito (ROI)		0,63%	1,27%
	(Risultato operativo / Capitale investito)		
Redditività delle vendite (ROS)		4,74%	8,40%
	(Risultato operativo / Ricavi)		
Redditività dei mezzi propri (ROE)		0,97%	3,12%
	(Reddito netto / Mezzi propri iniziali)		
Onerosità indebitamento		64,68%	29,45%
	(Oneri finanziari / Risultato operativo)		
Incidenza oneri finanziari sul valore della produzione		2,80%	2,34%
	(Oneri finanziari / Valore della produzione)		
Incidenza altre gestioni		0,34	0,58
	(Reddito netto / Risultato operativo)		

Organizzazione e gestione del personale

In attuazione al piano delle assunzioni contenuto nel Piano Industriale 2021, nel corso del 2021 si è dato corso all'inserimento, con contratto a tempo determinato o indeterminato, delle seguenti risorse nell'organizzazione di Pavia Acque:

Nuove assunzioni

U.O.	RUOLO / MANSIONE	N.
DIREZIONE AMMINISTRATIVA/COMMERCIALE	DIRETTORE	1
SERVIZI INFORMATICI	RESPONSABILE	1
AREA COMMERCIALE	ADDETTO	8
AREA SERVIZI INGEGNERIA	ADDETTO	1
AREA PRESTAZIONI TECNICHE UTENZA	ADDETTO	9
AREA SERVIZI TECNICI	ADDETTO	1
UFFICIO ACQUISTI GARE E CONTRATTI	ADDETTO	1
UFFICIO RISORSE UMANE	RESPONSABILE	1
TOTALE		23

Gran parte delle assunzioni (22) sono conseguenza della cessazione di posizioni già esistenti, precedentemente ricoperte mediante ricorso a contratti a tempo determinato, di distacco, di somministrazione e di consulenza.

In esito a quanto sopra si rileva che nel corso del 2021 si è verificato un **incremento delle posizioni esistenti pari a n.1 unità**.

L'inserimento in organico di Pavia Acque di tutte le 23 posizioni 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 partecipate.

Il ricorso alla somministrazione di lavoro è avvenuto unicamente per esigenze temporanee ed eccezionali.

Inoltre, allo scopo di agevolare la conciliazione dei tempi vita/lavoro dei dipendenti e, allo stesso tempo, garantire produttività, efficienza e riduzione degli sprechi aziendali, è stato sottoscritto un accordo aziendale per l'introduzione sperimentale del modello di lavoro agile (smart working), che rappresenta il completamento di un progetto avviato in corso 2021, finanziato da Regione Lombardia.

Principali rischi e incertezze

Rischio di liquidità

La stabilizzazione dell'assetto e gestionale di Pavia Acque ha già da tempo permesso di porre le basi per garantire la copertura finanziaria della gestione aziendale, con conseguente superamento delle criticità subite nei primi anni di attività della Società nella gestione dei flussi di cassa.

La stipula del contratto di finanziamento 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.

Risulta opportuno in questa sede rilevare come l'esponentiale aumento dei costi per energia elettrica derivanti dall'andamento incerto del contesto internazionale, e la mancata inclusione delle imprese del nostro settore tra gli elenchi delle Imprese Energivore potenziali beneficiarie degli sgravi fiscali varati dal Governo, il tutto unito alle tempistiche e previsioni regolatorie per l'aggiornamento tariffario del biennio 2022-2023 e per il recupero a congruaggio dei costi energetici, renderà sicuramente necessario monitorare più che in passato l'andamento dei flussi finanziari, in modo da evitare il rischio di temporanee difficoltà di pagamento dei fornitori e delle Società Operative Territoriali.

Rischio di credito

Mentre nel 2019 era stato dato forte 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 avevano subito prima un arresto e successivamente un rallentamento a causa dell'emergenza Covid-19 e delle disposizioni a tal proposito adottate sia a livello locale che nazionale.

Occorre poi ricordare che nel corso del 2020 aveva trovato definitiva applicazione la disciplina emanata nel luglio 2019 da ARERA, che regola 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.

Finalmente nel 2021, la ripresa delle attività di sollecito, chiusura e limitazione di fornitura, nonché il completamento della centralizzazione delle attività tecniche precedentemente svolte dalle Società Operative, hanno consentito di rilevare un miglioramento nel volume dei crediti non incassati.

Grazie al puntuale presidio della gestione del credito attuata dall'Ufficio Legale e dall'Ufficio Gestione Crediti, supportati dal Servizio Prestazioni Tecniche Utenza, e anche in relazione all'elevata parcellizzazione dei crediti, la Società non rileva un rischio di credito elevato, posizionandosi senza criticità all'interno della fisiologica percentuale di perdite su crediti stabilita nell'ambito delle voci tariffarie definite ogni biennio dall'Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente.

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 2020 e 2021:

Indice	Valori 2021	Valori 2020	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	25.223.976	17.511.933	21.367.954	7.712.044	> 0	2	2	4	x				
Margine di Tesoreria Secco MTS = liquidità immediate - passività a breve	(3.793.378)	(17.840.163)	(10.816.771)	14.046.785	> 0	0	2	2			x		
Margine di Struttura MS = Patrimonio Netto - Totale Immobilizzazioni	(115.012.789)	(95.813.594)	(105.413.191)	(19.199.195)	> 0	0	0	0			x		
Margine di disponibilità MD = Attività correnti - Passività a breve = (CCN + Rimanenze)	903.810	6.075.936	3.489.873	(5.172.126)	> 0	2	0	2			x		
Current Ratio Attivo corrente / Passivo corrente	1,0321	1,2075	1,1198	(0,1754)	1,00	2	0	2		x			
Quick Ratio (Liquidità immediate + Liquidità differite) / passività a breve	1,8972	1,5982	1,7477	0,2991	1,00	2	2	4		x			
Punteggio Totale Indici patrimoniali								14	1	2	3	0	0
Media								2,33					

Indice	Valori 2021	Valori 2020	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	0,0094	0,0306	0,0200	-	0,0213	> 0	2	0	2		x		
R.O.I. (return on investment) Reddito operativo / capitale investito	0,0141	0,0291	0,0216	-	0,0150	> 0	2	0	2		x		
Rotazione dei crediti commerciali Ricavi delle vendite / media dei crediti commerciali	6,0408	4,4518	5,2463	1,5890	in aum.	2	2	4			x		
Rotazione dei debiti commerciali Acquisti / valore medio dei debiti commerciali	(1,7983)	(1,9079)	(1,8531)	0,1096	in aum.	0	2	2			x		
Punteggio Totale Indici misti								10	0	0	4	0	0
Media								2,50					

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 2,33

Indici misti 2,50

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

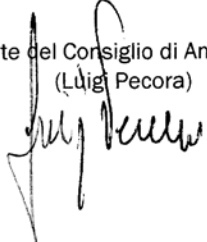
Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 6 comma 3 del Decreto legislativo 175/2016, così come integrato dal D.Lgs 100/2017, la nostra Società ha positivamente valutato l'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario e ciò in considerazione delle proprie dimensioni, nonché delle sue caratteristiche 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, 6 Giugno 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Luigi Pecora)



Bilancio 2021

Pavia Acque S.c.a r.l.

Sede in Pavia (PV) - Via Taramelli, 2

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

BILANCIO CONSUNTIVO 2021

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

31 / 12 / 2021 31 / 12 / 2020

B) IMMOBILIZZAZIONI

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

1) Costi di impianto e di ampliamento	7.488	14.014
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industr. e di utilizzo di opere dell'ingegno	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	598.549	364.238
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.990.264	3.204.048
7) Altre	46.250.466	43.811.698

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI 48.846.767 47.393.998

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1) Terreni e fabbricati	123.686.183	113.230.385
2) Impianti e macchinario	30.305.220	18.243.787
3) Attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) Altri beni	686.360	483.768
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	30.706.378	32.240.684

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI 185.384.141 164.198.624

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1) Partecipazioni in:		
d-bis) altre imprese	17.161	17.161
Totale partecipazioni	17.161	17.161

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE 17.161 17.161

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI 234.248.069 211.609.783

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - RIMANENZE

4) di prodotti finiti e merci	56.624	-
TOTALE RIMANENZE	56.624	-

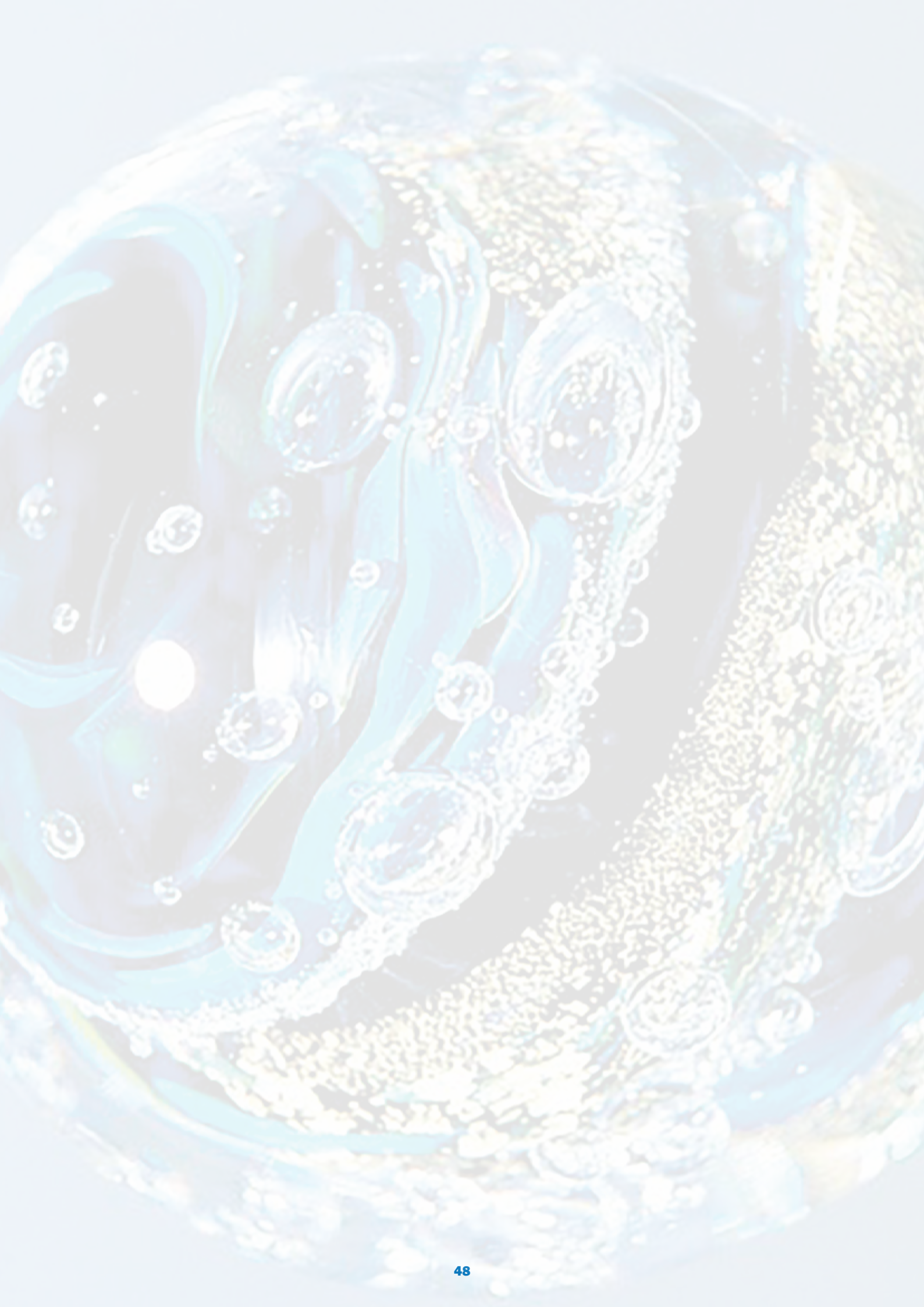
	31 / 12 / 2021	31 / 12 / 2020
II - CREDITI		
1) verso clienti	24.898.814	30.357.987
5-bis) crediti tributari	1.463.798	789.298
5-ter) imposte anticipate		-
- imposte anticipate esigibili entro l'esercizio successivo	2.127.619	3.347.224
- imposte anticipate esigibili oltre l'esercizio successivo	10.877.661	10.745.996
5-ter) imposte anticipate	13.005.280	14.093.220
5-quater) verso altri		-
- verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	196.795	295.224
- verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo	40.751	37.391
5-quater) verso altri	237.546	332.615
TOTALE CREDITI	39.605.438	45.573.120
IV - DISPONIBILITÀ LIQUIDE		
1) depositi bancari e postali	24.259.634	11.434.270
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	3.908	1.726
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	24.263.542	11.435.996
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	63.925.604	57.009.116
D) RATEI E RISCONTI		
- disaggio su prestiti		-
- altri ratei e risconti	133.533	267.139
TOTALE RATEI E RISCONTI	133.533	267.139
<u>TOTALE ATTIVO</u>	<u>298.307.206</u>	<u>268.886.038</u>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
	31 / 12 / 2021	31 / 12 / 2020
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	15.048.128	15.048.128
IV - Riserva legale	3.932.328	3.932.328
V - Riserve statutarie	12.980.855	9.433.298
VII - Altre riserve:		
- riserve da conferimento	89.596.415	89.596.415
- riserva per operazioni di copertura dei flussi fin.ri attesi	(3.440.294)	(5.761.538)
- riserva arr.	1	4
<i>Totale Altre riserve</i>	<i>86.156.122</i>	<i>83.834.881</i>
VIII - Utili / (Perdite) portate a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.117.848	3.547.554
TOTALE PATRIMONIO NETTO	119.235.281	115.796.189
	31 / 12 / 2021	31 / 12 / 2020
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
2) per imposte, anche differite	-	-
3) per strumenti finanziari derivati passivi	4.791.495	8.024.426
4) Altri	1.839.423	2.665.668
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	6.630.918	10.690.094
C) TRATT. FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.553.866	1.536.089
	31 / 12 / 2021	31 / 12 / 2020
D) DEBITI		
3) debiti verso soci		
- debiti verso soci esigibili entro l'esercizio successivo	195.790	287.775
- debiti verso soci esigibili oltre l'esercizio successivo	864.198	1.072.228
3) debiti verso soci	1.059.988	1.360.003
4) debiti verso banche		
- debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo	2.803.844	1.481.977
- debiti verso banche esigibili oltre l'esercizio successivo	73.777.578	50.661.391
4) debiti verso banche	76.581.423	52.143.368
5) debiti verso altri finanziatori		
- debiti verso altri finanziatori esigibili entro l'esercizio successivo	606.384	642.190
- debiti verso altri finanziatori esigibili oltre l'esercizio successivo	1.814.053	2.317.471
5) debiti verso altri finanziatori	2.420.437	2.959.661
7) debiti verso fornitori	24.218.147	25.162.691
12) debiti tributari	170.251	273.767
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	464.220	313.661
14) altri debiti	10.391.605	10.883.854
TOTALE DEBITI	115.306.071	93.097.005
	31 / 12 / 2021	31 / 12 / 2020
E) RATEI E RISCONTI		
- altri ratei e risconti	55.581.070	47.766.661
TOTALE RATEI E RISCONTI	55.581.070	47.766.661
TOTALE PASSIVO	298.307.206	268.886.038

CONTO ECONOMICO		
	31 / 12 / 2021	31 / 12 / 2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	69.540.859	73.301.247
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	1.690.582	1.597.523
5) Altri ricavi e proventi	4.968.097	2.652.470
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	76.199.538	77.551.240
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	765.658	669.535
7) per servizi	40.630.716	42.132.137
8) per godimento di beni di terzi	3.060.276	3.595.584
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	5.260.689	4.748.852
b) oneri sociali	1.679.008	1.478.032
c) trattamento di fine rapporto	369.990	337.761
e) altri costi del personale	572.224	462.210
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>7.881.911</i>	<i>7.026.855</i>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.161.344	4.295.623
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.932.171	9.164.638
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	8.483
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.800.230	2.783.817
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>18.893.745</i>	<i>16.252.561</i>
11) variazioni rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(56.624)	-
12) accantonamenti per rischi	-	202.169
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	1.726.464	1.514.359
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	72.902.146	71.393.200
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	3.297.392	6.158.040

	31 / 12 / 2021	31 / 12 / 2020
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI :		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da altri	409.608	164.248
<i>Totale proventi finanziari diversi dai precedenti</i>	409.608	164.248
17) interessi ed altri oneri finanziari:		
- verso altri	(2.132.764)	(1.813.539)
<i>Totali interessi ed altri oneri finanziari</i>	(2.132.764)	(1.813.539)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	(1.723.156)	(1.649.291)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D)	1.574.236	4.508.749
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti	(280.134)	(1.821.263)
- imposte anticipate e differite	(176.254)	860.068
<i>Totale imposte</i>	(456.388)	(961.195)
21) Utile (perdite) dell'esercizio	1.117.848	3.547.554

Rendiconto finanziario



	2021	2020
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.117.848	3.547.554
Imposte sul reddito	456.388	961.195
Interessi passivi/(attivi)	1.723.156	1.649.291
(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	3.297.392	6.158.040
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		529.873
Ammortamenti delle immobilizzazioni	16.093.515	13.460.261
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	8.483
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	369.990	337.761
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	16.463.505	14.336.378
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	19.760.897	20.494.418
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(56.624)	0
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	5.459.173	754.073
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(944.544)	1.687.264
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	133.606	(141.546)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	7.814.409	5.098.732
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.321.097)	(1.708.451)
Totale variazioni del capitale circolante netto	11.084.923	5.690.072
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	30.845.820	26.184.490
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.723.156)	(1.649.291)
(Imposte sul reddito pagate)	928.012	0
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(1.737.932)	(22.131)
Altri incassi/(pagamenti)	(352.213)	(372.936)
Totale altre rettifiche	(2.885.289)	(2.044.358)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	27.960.531	24.140.132
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(6.614.113)	(6.706.421)
Flussi da disinvestimenti	0	(8.483)
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(32.117.689)	(28.533.385)
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		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(38.731.802)	(35.248.289)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche/altri fin.ori/soci	137.855	(23.983)
Accensione finanziamenti	26.792.509	
(Rimborso finanziamenti)	(3.331.547)	(1.511.006)
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		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	23.598.817	(1.534.989)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	12.827.546	(12.643.146)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	11.435.996	24.079.141
Disponibilità liquide a fine esercizio	24.263.542	11.435.996

Nota integrativa

Principi contabili

Il bilancio d'esercizio di Pavia 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 2021.

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 31/12/2021 non si discostano da quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente esercizio chiuso al 31/12/2020: 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.

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.

Rimanenze

Le rimanenze sono valorizzate con il metodo del costo medio ponderato (cmp); secondo tale metodo si assume che il costo di ciascun bene in rimanenza sia pari alla media ponderata del costo degli analoghi beni presenti in magazzino all'inizio dell'esercizio e del costo degli analoghi beni acquistati o prodotti durante l'esercizio.

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, 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.

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 i depositi cauzionali da utenti sono iscritti quanto gli stessi vengono bollettati a seguito di nuovo contratto o variazione del deposito.

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 rispettati i criteri generali di prudenza e competenza; 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 31/12/2021 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 ricordare 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 mediante rilevazione del Vincolo dei Ricavi del Gestore (VRG) così come approvato per lo stesso esercizio da ARERA in sede di aggiornamento tariffario MTI-3, previo riallineamento alle risultanze consuntive delle voci stimate che concorrono alla determinazione del VRG medesimo, secondo il meccanismo dei conguagli (tra cui principalmente costi per energia elettrica).

Contributi ricevuti dagli utenti

I contributi ricevuti dagli utenti per servizi tecnici a domanda individuale i cui costi sono oggetto di capitalizzazione 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 cespiti di riferimento i valori percepiti quali contributi 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.

Imposte sul reddito

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

Le imposte sul reddito 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 2021, così come già dal 2019, 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.

Sempre con riferimento alla voce imposte, si evidenzia che la rilevazione effettuata nel 2020 del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali è stata stralciata nel Bilancio 2021, in considerazione delle ultime risoluzioni emanate

dall'Agenzia delle Entrate, che ha escluso dal beneficio in esame gli investimenti remunerati da tariffa, seppur ascrivibili alla natura fiscalmente agevolata.

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 31/12/2021 risulta in essere un unico strumento derivato utilizzato con finalità di stabilizzare il flusso dei pagamenti relativi agli interessi sul finanziamento senior; 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	62.057.942
Rischio finanziario sottostante	rischio di varianza tassi
Fair value al 31/12/2021	4.791.495
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

Non si rilevano variazioni rispetto ai criteri di imputazione utilizzati nel Bilancio d'esercizio 2020.

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

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Valori al 31/12/2021	Euro	48.846.767
Valori al 31/12/2020	Euro	47.393.998
Variazioni	Euro	1.452.769

Di seguito si illustra sinteticamente l'andamento 2021 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
Valori al 31.12.2020							
Valore Storico dei beni	1.019.134	0	1.807.505	0	2.573.605	90.827.951	98.228.195
Valore contributi c/impianti	0	0	0	0	0	(3.977.611)	(3.977.611)
Fondo ammortamento dei beni	(1.005.120)	0	(1.443.267)	0	0	(44.377.784)	(46.826.171)
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	1.339.142	1.339.142
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	630.443	0	630.443
Valore netto	14.014	0	364.238	0	3.204.048	43.811.698	47.393.998
Movimenti 2021							
Incrementi							
- dei beni per lavori e acquisti	4.454	0	209.899	0	1.760.250	5.486.183	7.460.786
- dei beni per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	0
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	(773.979)	(773.979)
Riclassificazioni							
- dei beni	0	0	664.338	0	(2.762.837)	2.237.002	138.503
- del fondo ammortamento	0	0	0	0	0	(0)	(0)
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	(0)	(0)
- delle anticipazioni	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi							
- dei beni	0	0	0	0	0	0	0
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti							
- dei beni	(10.980)	0	(639.926)	0	0	(4.674.713)	(5.325.619)
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	164.275	164.275
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	(211.197)	0	(211.197)
Variazioni del fondo amm.to	0	0	(0)	0	0	(0)	(0)
Valori al 31.12.2021							
Valore Storico dei beni	1.023.588	0	2.681.742	0	1.571.018	98.551.136	103.827.484
Valore contributi c/impianti	0	0	0	0	0	(4.751.590)	(4.751.590)
Fondo ammortamento dei beni	(1.016.100)	0	(2.083.193)	0	0	(49.052.498)	(52.151.791)
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	1.503.417	1.503.417
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	419.246	0	419.246
Valore netto	7.488	0	598.549	0	1.990.264	46.250.466	48.846.767

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valori al 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Costi di impianto ed ampliamento	1.019.134	0	4.454	0	1.023.588
Costi di sviluppo	0	0	0	0	0
Licenze e marchi	1.807.505	664.338	209.899	0	2.681.742
Avviamento	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso	3.204.048	(2.762.837)	1.549.053	0	1.990.264
Altre	86.850.340	2.237.002	4.712.204	0	93.799.546
Totale costo storico	92.881.027	138.503	6.475.610	0	99.495.140
Costi di impianto ed ampliamento	(1.005.120)	0	(10.980)	0	(1.016.100)
Costi di sviluppo	0	0	0	0	0
Licenze e marchi	(1.443.267)	0	(639.926)	(0)	(2.083.193)
Avviamento	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso	0	0	0	0	0
Altre	(43.038.642)	(0)	(4.510.438)	(0)	(47.549.080)
Totale fondo ammortamento	(45.487.029)	(0)	(5.161.344)	(0)	(50.648.373)
Totale Valore Netto	47.393.998	138.503	1.314.266	(0)	48.846.767

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 servizi onerosi, 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 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Costi di impianto ed ampliamento	216.201	0	0	0	216.201
Altre immobilizzazioni immateriali	802.933	0	4.454	0	807.387
Totale costo storico	1.019.134	0	4.454	0	1.023.588
Costi di impianto ed ampliamento	(216.201)	0	0	0	(216.201)
Altre immobilizzazioni immateriali	(788.919)	0	(10.980)	0	(799.899)
Totale fondo ammortamento	(1.005.120)	0	(10.980)	0	(1.016.100)
Totale Valore Netto	14.014	0	(6.526)	0	7.488

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 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	765.377	526.338	79.205	0	1.370.920
Altre immobilizzazioni immateriali	1.042.128	138.000	130.694	0	1.310.822
Totale costo storico	1.807.505	664.338	209.899	0	2.681.742
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	(691.505)	0	(315.507)	0	(1.007.012)
Altre immobilizzazioni immateriali	(751.762)	0	(324.419)	0	(1.076.181)
Totale fondo ammortamento	(1.443.267)	0	(639.926)	0	(2.083.193)
Totale Valore Netto	364.238	664.338	(430.027)	0	598.549

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

Descrizione Investimento	Investimento 2021
Progetto digitalizzazione attività tecniche e sostituzione contatori	20.054
Licenze e progetti software gestione utenza	140.705
Implementazione cartografia territoriale	22.677
Altri investimenti	26.463
	209.899

Immobilizzazioni immateriali in corso

Immobilizzazioni Immateriali in corso	Valori al 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Interventi su Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
Interventi su Condotture e opere idrauliche fisse	792.741	(1.548.793)	847.314	0	91.262
Interventi su Serbatoi	0	0	0	0	0
Interventi su Impianti di trattamento	591.956	0	161.919	0	753.875
Interventi su Impianti di sollevamento e pompaggio	109.473	(48.605)	191.260	0	252.128
	0	0	0	0	0
Interventi su Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	308.721	(611.220)	302.499	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali	770.714	(554.219)	257.258	0	473.753
Acconti a fornitori per Imm.Immateriali	630.443	0	(211.197)	0	419.246
Totale costo storico	3.204.048	(2.762.837)	1.549.053	0	1.990.264
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
Totale fondo ammortamento	0	0	0	0	0
Totale Valore Netto	3.204.048	(2.762.837)	1.549.053	0	1.990.264

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 2021, al netto di eventuali contributi percepiti.

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 2021
Adeguamento rete fognaria Santa Giuletta	308.094
Licenze e progetti software gestione utenza	302.499
Adeguamento rete fognaria Pinarolo Po	287.038
Potenziamento sistema idropotabile Mede	160.293
Adeguamento stazioni di sollevamento fognario Castelletto di Branduzzo	150.796
Adeguamento rete fognaria Bressana Bottarone	142.461
Rinnovazione reti acquedotto Via Rezia, Liguri, Pavia	92.940
Interventi di manute.straord.programmata reti acquedotto	69.723
Interventi di manute.straord.programmata impianti di potabilizzazione	60.791
Oneri pluriennali per trasferimento sede aziendale	53.519
Rilievi e modellazione reti fognarie lomellina	37.200
Interventi di manute.straord.programmata stazioni di sollevamento fognarie	36.574
Altri interventi minori	33.574
Sistema di Gestione dell'Energia ISO 50001:2018 e di Diagnosi Energetica	24.748
	1.760.250

Altre immobilizzazioni immateriali

Altre immobilizzazioni immateriali	Valori al 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
<u>Altre Immobilizzazioni immateriali:</u>					
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	18.079	84.881	0	0	102.960
Altre immobilizzazioni immateriali	13.226.030	0	0	0	13.226.030
<u>Interventi su beni di terzi:</u>					
Interventi su Fabbricati industriali	66.537	0	91.748	0	158.285
Interventi su Costruzioni leggere	4.500	0	0	0	4.500
Interventi su Condotture e opere idrauliche fisse	53.918.866	1.655.254	1.417.037	0	56.991.157
Interventi su Serbatoi	328.973	77	53.486	0	382.536
Interventi su Impianti di trattamento	8.856.738	136.878	921.498	0	9.915.114
Interventi su Impianti di sollevamento e pompaggio	7.642.875	30.410	633.878	0	8.307.163
Interventi su Gruppi di misura meccanici	578.615	0	0	0	578.615
Gruppi di misura elettronici	77.969	0	53.770	0	131.739
Interventi su Telecontrollo e teletrasmissione	86.821	0	12.950	0	99.771
Altre immobilizzazioni immateriali	2.044.337	329.502	1.527.837	0	3.901.676
Totale costo storico	86.850.340	2.237.002	4.712.204	0	93.799.546
<u>Altre Immobilizzazioni immateriali:</u>					
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	(16.159)	0	(17.456)	0	(33.615)
Altre immobilizzazioni immateriali	(9.956.510)	0	(419.233)	0	(10.375.743)
<u>Interventi su beni di terzi:</u>					
Interventi su Fabbricati industriali	(4.970)	0	(21.766)	0	(26.736)
Interventi su Costruzioni leggere	(4.500)	0	0	0	(4.500)
Interventi su Condotture e opere idrauliche fisse	(20.944.688)	0	(2.165.632)	0	(23.110.320)
Interventi su Serbatoi	(33.675)	0	(7.651)	0	(41.326)
Interventi su Impianti di trattamento	(5.048.314)	0	(600.813)	0	(5.649.127)
Interventi su Impianti di sollevamento e pompaggio	(5.461.377)	0	(519.708)	0	(5.981.085)
Interventi su Gruppi di misura meccanici	(465.500)	0	(38.594)	0	(504.094)
Gruppi di misura elettronici	(19.312)	0	(26.348)	0	(45.660)
Interventi su Telecontrollo e teletrasmissione	(24.624)	0	(9.977)	0	(34.601)
Altre immobilizzazioni immateriali	(1.059.013)	0	(683.260)	0	(1.742.273)
Totale fondo ammortamento	(43.038.642)	0	(4.510.438)	0	(47.549.080)
Totale Valore Netto	43.811.698	2.237.002	201.766	0	46.250.466

A tale voce risultano iscritte, al netto di eventuali contributi percepiti:

- 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 2.850.287;
- 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 2021
Servizio di mappatura digitale e rilevamento delle infrastrutture di rete fognaria e acquedotto	1.289.642
Interventi di manute.straord.programmata reti fognarie	1.147.151
Interventi di manute.straord.programmata reti acquedotto	922.838
Interventi di manute.straord.programmata impianti di potabilizzazione	599.907
Interventi di manute.straord.programmata stazioni di sollevamento fognarie	469.098
Interventi di manute.straord.programmata impianti di depurazione	297.992
Interventi rete fognaria Alagna	234.992
Altri oneri pluriennali	128.777
Interventi di manute.straord.programmata acquedotto captazione	109.905
Interventi di manute.straord.programmata reti acquedottistiche di adduzione	105.650
Lavori di ristrutturazione sportello di Stradella	78.840
Prelocalizzazione con tecnologia SAR per ricerca perdite idriche	75.330
Altri interventi minori	26.065
	5.486.187

II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2021	Euro	185.384.141
Saldo al 31/12/2020	Euro	164.198.624
Variazioni	Euro	21.185.517

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 a riduzione 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
Valori al 31.12.2020						
Valore Storico dei beni	201.271.950	73.463.615	3.045	976.375	17.563.803	293.278.788
Valore contributi c/impianti	(13.386.224)	(16.439.303)	0	0	(667.726)	(30.493.253)
Fondo ammortamento dei beni	(76.471.356)	(50.996.799)	(3.045)	(492.607)	0	(127.963.807)
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	1.816.015	12.216.274	0	0	0	14.032.289
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	15.344.607	15.344.607
Valore netto	113.230.385	18.243.787	0	483.768	32.240.684	164.198.624
Movimenti 2021						
<i>Incrementi</i>						
- dei beni per lavori e acquisti	9.272.728	8.396.107	0	391.437	18.997.013	37.057.285
- dei beni per acquisizioni	0	0	0	0	0	0
- dei contributi c/impianti	(814.202)	(51.665)	0	0	(799.634)	(1.665.501)
<i>Riclassificazioni</i>						
- dei beni	8.323.872	8.835.528	0	0	(17.297.904)	(138.504)
- del fondo ammortamento	0	0	0	0	0	0
- dei contributi c/impianti	0	(667.726)	0	0	667.726	0
- delle anticipazioni						0
<i>Decrementi</i>						
- dei beni	0	(39.557)	0	0	0	(39.557)
- dei contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0
<i>Ammortamenti</i>						
- dei beni	(6.788.896)	(6.159.437)	0	(188.845)	0	(13.137.178)
- dei contributi c/impianti	461.030	1.743.976	0	0	0	2.205.006
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	(3.101.507)	(3.101.507)
Variazioni del fondo amm.to	1.266	4.207	0	0	0	5.473
Valori al 31.12.2021						
Valore Storico dei beni	218.868.550	90.655.693	3.045	1.367.812	19.262.912	330.158.012
Valore contributi c/impianti	(14.200.426)	(17.158.694)	0	0	(799.634)	(32.158.754)
Fondo ammortamento dei beni	(83.258.986)	(57.152.029)	(3.045)	(681.452)	0	(141.095.512)
Fondo ammortamento dei contributi c/impianti	2.277.045	13.960.250	0	0	0	16.237.295
Immobilizzazioni Imm. in corso per acconti	0	0	0	0	12.243.100	12.243.100
Valore netto	123.686.183	30.305.220	0	686.360	30.706.378	185.384.141

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valori al 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Terreni e fabbricati	187.885.726	8.323.872	8.458.526	0	204.668.124
Impianti macchinari	57.024.312	8.167.802	8.344.442	(39.557)	73.496.999
Attrezzature industriali e commerciali	3.045	0	0	0	3.045
Altri beni	976.375	0	391.437	0	1.367.812
Immobilizzazioni in corso ed acconti	32.240.684	(16.630.178)	15.095.872	0	30.706.378
Totale costo storico	278.130.142	(138.504)	32.290.277	(39.557)	310.242.358
Terreni e fabbricati	(74.655.341)		(6.327.866)	1.266	(80.981.941)
Impianti macchinari	(38.780.525)		(4.415.461)	4.207	(43.191.779)
Attrezzature industriali e commerciali	(3.045)		0	0	(3.045)
Altri beni	(492.607)		(188.845)	0	(681.452)
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0		0	0	0
Totale fondo ammortamento	(113.931.518)	0	(10.932.172)	5.473	(124.858.217)
Totale Valore Netto	164.198.624	(138.504)	21.358.105	(34.084)	185.384.141

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 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Terreni	2.695.958	0	0	0	2.695.958
Fabbricati non industriali	3.725.560	(91.327)	3.649.689	0	7.283.922
Fabbricati industriali	520.467	0	401	0	520.868
Costruzioni leggere	62.476	0	0	0	62.476
Condutture e opere idrauliche fisse	147.324.367	8.386.848	3.731.569	0	159.442.784
Serbatoi	3.423.950	0	12.032	0	3.435.982
Impianti di trattamento	24.052.405	28.351	128.505	0	24.209.261
Impianti di sollevamento e pompaggio	603.635	0	49.236	0	652.871
Nuovi Allacci	5.476.908	0	887.094	0	6.364.002
Totale costo storico	187.885.726	8.323.872	8.458.526	0	204.668.124
Terreni	(197.781)	0	(14.999)	0	(212.780)
Fabbricati non industriali	(137.804)	0	(182.098)	0	(319.902)
Fabbricati industriali	(317.116)	0	(11.122)	0	(328.238)
Costruzioni leggere	(62.180)	0	(295)	0	(62.475)
Condutture e opere idrauliche fisse	(59.393.947)	0	(5.087.456)	1.266	(64.480.137)
Serbatoi	(1.591.383)	0	(63.451)	0	(1.654.834)
Impianti di trattamento	(12.189.820)	0	(669.655)	0	(12.859.475)
Impianti di sollevamento e pompaggio	(34.555)	0	(16.231)	0	(50.786)
Nuovi Allacci	(730.755)	0	(282.559)	0	(1.013.314)
Totale fondo ammortamento	(74.655.341)	0	(6.327.866)	1.266	(80.981.941)
Totale Valore Netto	113.230.385	8.323.872	2.130.660	1.266	123.686.183

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 2021, al netto di eventuali contributi percepiti.

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 2021
Ristrutturazione nuova sede aziendale	3.649.689
Interventi di manute.straord.programmata reti acquedotto	1.273.142
Interventi di manute.straord.programmata reti fognarie	985.367
Realizzazione allacciamenti acquedotto	729.026
Ristrutturazione rete fognaria in Voghera	663.633
Potenziamento infrastrutture idriche Valle Staffora	392.576
Collettamento fognario Mede, Frazione Guido	391.780
Adeguamento funzionale del sistema di distribuzione idrica di Bascapè	269.613
Potenziamento rete fognaria Lungavilla	232.733
Potenziamento rete acquedotto Bornasco	136.038
Interventi di manute.straord.programmata reti e impianti di depurazione	114.882
Realizzazione scolmatore e collettamento in Rivanazzano Terme	98.293
Interventi di manute.straord.programmata impianti di potabilizzazione	93.611
Realizzazione allacciamenti fognatura	83.885
Opere di difesa idraulica dell'abitato di Arena Po	68.459
Realizzazione nuovo collettore fognario Via Ariosto Mortara	64.862
Altri interventi minori	25.140
	9.272.729

Impianti e macchinari

Impianti macchinari	Valori al 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Impianti fissi	16.000	0	0	0	16.000
Condutture e opere idrauliche fisse	472.005	233.369	41.926	0	747.300
Impianti di trattamento	42.467.575	5.542.919	2.349.929	0	50.360.423
Impianti di sollevamento e pompaggio	6.903.771	2.139.216	340.937	0	9.383.924
Gruppi di misura meccanici	1.407.448	0	749.074	(12.866)	2.143.656
Gruppi di misura elettronici	2.564.243	0	4.332.912	(26.691)	6.870.464
Laboratori e attrezzature	74.665	0	0	0	74.665
Telecontrollo e teletrasmissione	2.749.436	160.972	529.664	0	3.440.072
Altre immobilizzazioni materiali	369.169	91.326	0	0	460.495
Totale costo storico	57.024.312	8.167.802	8.344.442	(39.557)	73.496.999
Impianti fissi	(640)	0	(1.280)	0	(1.920)
Condutture e opere idrauliche fisse	(81.785)	0	(18.450)	0	(100.235)
Impianti di trattamento	(30.885.593)	0	(3.201.205)	2.929	(34.083.869)
Impianti di sollevamento e pompaggio	(5.171.004)	0	(482.049)	0	(5.653.053)
Gruppi di misura meccanici	(185.705)	0	(161.810)	702	(346.813)
Gruppi di misura elettronici	(99.179)	0	(363.504)	576	(462.107)
Laboratori e attrezzature	(31.752)	0	(8.960)	0	(40.712)
Telecontrollo e teletrasmissione	(1.957.936)	0	(171.369)	0	(2.129.305)
Altre immobilizzazioni materiali	(366.931)	0	(6.834)	0	(373.765)
Totale fondo ammortamento	(38.780.525)	0	(4.415.461)	4.207	(43.191.779)
Totale Valore Netto	18.243.787	8.167.802	3.928.981	(35.350)	30.305.220

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 2021, al netto di eventuali contributi percepiti.

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 2021
Sostituzione e posa contatori	5.038.298
Interventi di manute.straord.programmata impianti di depurazione	1.000.926
Interventi di manute.straord.programmata impianti di potabilizzazione	699.024
Adeguamento funzionale ed efficientamento del depuratore di Casteggio	676.311
Impianti e strumentazione di telecontrollo	529.665
Interventi di manute.straord.programmata stazioni di sollevamento fognarie	304.619
Interventi di manute.straord.programmata impianti di adduzione	55.039
Interventi di manute.straord.programmata pozzi acquedotto	47.864
Altri interventi minori	44.361
	8.396.107

Attrezzature industriali e commerciali

Attrezzature industriali e commerciali	Valori al 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Altre immobilizzazioni materiali	3.045	0	0	0	3.045
Totale costo storico	3.045	0	0	0	3.045
Altre immobilizzazioni materiali	(3.045)	0	0	0	(3.045)
Totale fondo ammortamento	(3.045)	0	0	0	(3.045)
Totale Valore Netto	0	0	0	0	0

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 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Attrezzature di laboratorio	174.081	0	35.615	0	209.696
Autoveicoli	384.319	0	123.931	0	508.250
Altre immobilizzazioni materiali	417.975	0	231.891	0	649.866
Totale costo storico	976.375	0	391.437	0	1.367.812
Attrezzature di laboratorio	(29.809)	0	(20.043)	0	(49.852)
Autoveicoli	(231.641)	0	(97.842)	0	(329.483)
Altre immobilizzazioni materiali	(231.157)	0	(70.960)	0	(302.117)
Totale fondo ammortamento	(492.607)	0	(188.845)	0	(681.452)
Totale Valore Netto	483.768	0	202.592	0	686.360

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 2021
Mobili e allestimenti d'ufficio	193.707
Automezzi	123.932
Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	38.056
Altri interventi minori	35.742
	391.437

Immobilizzazioni materiali in corso

Imm. Materiali in corso e acconti	Valori al 31.12.2020	Riclassificazioni	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2021
Terreni	13.452	0	0	0	13.452
Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	46.983	0	46.983
Condutture e opere idrauliche fisse	7.999.306	(8.150.451)	6.527.011	0	6.375.866
Attrezzature di laboratorio	0	0	3.715	0	3.715
Serbatoi	0	0	0	0	0
Impianti di trattamento	5.063.772	(5.584.780)	5.821.289	0	5.300.281
Impianti di sollevamento e pompaggio	1.988.618	(2.097.138)	2.560.613	0	2.452.093
Misuratori elettronici	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	234.799	(157.273)	27.641	0	105.167
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali	1.596.130	(640.536)	3.210.127	0	4.165.721
Acconti a Fornitori per Imm. Materiali	15.344.607	0	(3.101.507)	0	12.243.100
Totale costo storico	32.240.684	(16.630.178)	15.095.872	0	30.706.378
Terreni	0	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
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 elettronici	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
Totale fondo ammortamento	0	0	0	0	0
Totale Valore Netto	32.240.684	(16.630.178)	15.095.872	0	30.706.378

Le riclassificazioni qui iscritte recepiscono gli ingressi in ammortamento dei cespiti finiti entro la fine dell'esercizio; gli incrementi, al netto di eventuali contributi percepiti, fanno invece riferimento agli interventi eseguiti in corso d'anno, ma non terminati al 31/12/2021.

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 2021
Realizzazione nuove stazioni di sollevamento fognarie	2.248.407
Rifacimento e potenziamento reti fognarie, realizzazione nuovi collettamenti	1.584.305
Rifacimento e potenziamento tratti della rete idrica interrata di acquedotto	1.509.909
Manutenzioni straord.programmate fognatura (reti e sollevamenti)	1.336.953
Realizzazione nuovo depuratore in Albuzzano	1.235.162
Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione in Giussago zona campo sportivo	1.049.648
Realizzazione nuovo depuratore in Casorate Primo	944.277
Potenziamento impianto di depurazione di Bressana Bottarone	886.096
Manutenzioni straord.programmate acquedotto potabilizzazione	811.825
Impianto Depurazione Voghera - ottimizzazione delle forme azotate effluenti	713.789
Impianto Depurazione Vigevano - abbattimento carica batterica	678.011
Manutenzioni straord.programmate acquedotto distribuzione	650.291
Manutenzioni straord.programmate acquedotto captazione	572.469
Rifacimento reti fognarie Via Sacchetti, Via Garberini, Via Don Minzoni, Via Della Gioia in Vigevano	552.271
Realizzazione nuova centrale di potabilizzazione in Vidigulfo via Milano in Vigevano	523.232
Rifacimento e potenziamento reti acquedottistiche	422.340
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. - Rete fognatura Vigevano	409.345
Collegamento sollevamento Via Vialone Sant'Alessio a fognatura di Cura Carpignano	331.116
Realizzazione fognatura nella via Primavera, Strada Fogliano Inferiore, vie Settembrini, Varese e Romagna	326.710
Manutenzioni straord.programmate impianti di depurazione	279.519
Lavori di adeguamento ed estensione dei sottoservizi: reti fognatura, acqua in C.so Aldo Moro, via Acqui, via Alessandria, via Tortona in Vigevano	270.063

Descrizione Investimento	Investimento 2021
Collegamento sollevamento Dossino di Cura Carpignano a depuratore Albuzzano	237.468
Costruzione di un nuovo pozzo in Velezzo Lomellina	226.499
Nuovo tratto fognatura Fraz. Gualdrasco e Misano Olona Bornasco	206.951
Estensione e rifacimento delle reti fognarie nelle Vie Curtatone, Valeggio, Legnano, Magenta e Aguzzafame in Vigevano	163.242
Adeguamento funzionale del sistema di approvvigionamento, trattamento e distribuzione delle reti acquedottistiche a servizio della pianura oltrepadana occidentale	141.184
Realizzazione nuovo pozzo a Maghero	104.973
Realizzazione stazione di sollevamento Via Pollini - Via Dante in Alagna	103.083
Rifacimento e potenziamento reti acquedottistiche in Gambolò	101.678
Adeguamento impianto di depurazione di Sannazzaro de' Burgondi	99.447
Investimenti funzionali alla nuova sede	82.015
Interventi di adeguamento funzionale del depuratore di Stradella	61.524
Manutenzioni straord.programmate acquedotto adduzione	52.765
Altri interventi minori	52.242
Impianti e strumentazione di telecontrollo	28.204
	18.997.013

III. Immobilizzazioni Finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Euro	17.161
Saldo al 31/12/2020	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 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 31/12/2021	Euro	63.925.604
Saldo al 31/12/2020	Euro	57.009.116
Variazioni	Euro	6.916.488

Rimanenze

Saldo al 31/12/2021	Euro	56.624
Saldo al 31/12/2020	Euro	0
Variazioni	Euro	56.624

Tale posta fa riferimento alla valorizzazione delle giacenze per materiale idraulico, valvolame e raccorderie acquistato per le prestazioni legate ai servizi tecnici all'utenza, ma non utilizzato al termine dell'esercizio, e quindi in giacenza presso il magazzino della società.

Crediti

Saldo al 31/12/2021	Euro	39.605.438
Saldo al 31/12/2020	Euro	45.573.120
Variazioni	Euro	(5.967.682)

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

II)-CREDITI	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi	di cui oltre 5 anni
1) Verso clienti (entro 12 mesi)	30.357.987	(5.459.173)	24.898.814	24.898.814		
1) Verso clienti (oltre 12 mesi)	0	0	0			
5 bis) Crediti tributari (entro 12 mesi)	789.298	674.500	1.463.798	1.463.798		
5 ter) Imposte anticipate (entro 12 mesi)	3.347.224	(1.219.605)	2.127.619	2.127.619		
5 ter) Imposte anticipate (oltre 12 mesi)	10.745.996	131.665	10.877.661		1.113.416	9.764.245
5 quater) Verso altri (entro 12 mesi)	295.224	(98.429)	196.795	196.795		
5 quater) Verso altri (oltre 12 mesi)	37.391	3.360	40.751		40.751	
Totale	45.573.120	(5.967.682)	39.605.438	28.687.026	1.154.167	9.764.245

Crediti verso clienti

Crediti verso clienti per bollette e fatture emesse e da emettere

Crediti verso Clienti	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Crediti vs utenti per bollette e fatture emesse	25.446.320	2.018.653	27.464.973
Fondo svalutazione crediti	(14.326.325)	(1.375.844)	(15.702.169)
Crediti vs utenti per bollette e fatture da emettere	18.652.898	(5.892.744)	12.760.154
Crediti verso utenti per azzeramento bollette positive	362.261	(169.396)	192.865
Altri crediti verso utenti	222.833	(39.842)	182.991
Totale	30.357.987	(5.459.173)	24.898.814

Si assiste complessivamente ad una forte diminuzione dei crediti per bollette e fatture, che passano dai complessivi 44 ml di Euro del 31/12/2020 (bollette e fatture emesse e da emettere) a circa 40,1 ml al 31/12/2021.

Si segnala che al 31 dicembre 2020 i crediti per bollette e fatture emesse e scadute era di Euro 16.670.852, mentre al 31 dicembre 2021 è pari ad Euro 15.859.133, dovuto ad un maggior conguaglio negativo di energia elettrica a compimento del VRG tariffario, nonostante si è in presenza di volumi superiori rispetto al 2020.

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 15.698.216. Il fondo è stato incrementato di Euro 2.796.277, per tenere conto del rischio di insolvenza, con accantonamento di Euro 202.440 a fondo deducibile, e di Euro 2.593.837 a fondo svalutazione indeducibile.

	Fondo deducibile	Fondo tassato	Totale
Valore del fondo all'1/1/2021	223.421	14.102.904	14.326.325
Incrementi 2021	203.005	2.597.225	2.800.230
Utilizzi 2021	(223.421)	(1.200.965)	(1.424.386)
Riclassificazioni 2021			
Valore del fondo al 31/12/2021	203.005	15.499.164	15.702.169

Il fondo deducibile è stato utilizzato totalmente in corso d'anno per la svalutazione di crediti risultati non recuperabili: trattasi di stralci supportati da accordi sottoscritti per posizioni relative ad utenze non più attive e intestate o a società fallite, o a persone fisiche irreperibili.

Il fondo indeducibile è stato invece utilizzato per Euro 3.867 per lo stralcio di crediti indeducibili, e per Euro 1.197.098 per la chiusura di crediti deducibili, in quanto riferiti a partite relative a utenze cessate, già sollecitate infruttuosamente e quindi affidate a società esterna di recupero, cui ha fatto seguito la comunicazione di esito negativo all'attività di recupero. Le utenze oggetto di rinuncia al credito presentano valori di insoluto e condizioni anagrafiche (partite IVA cessate, intestatari irreperibili, etc.) tali da rendere antieconomiche ulteriori azioni di recupero giudiziale. Si è quindi valutato di utilizzare il fondo svalutazioni accantonato in passato proprio per fare fronte alle partite di più vecchia data, affidate già nel 2019 e 2020 alla società di recupero esterna che collabora con Pavia Acque nella gestione stragiudiziale dei crediti.

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Erario per ritenute su interessi attivi	0	7	7
Erario per credito IVA	0	17.044	17.044
Erario per ritenute dipendenti e altri	684	4.838	5.522
Erario per ritenute su ristrutturazioni edilizie	0	1.655	1.655
Erario per credito d'imposta Investimenti Industria 4.0	58.437	(58.437)	0
Erario per IRES	730.177	578.027	1.308.204
Erario per IRAP	0	131.366	131.366
Totale	789.298	674.500	1.463.798

Nel bilancio 2021 risultano iscritti crediti tributari per la differenza tra gli acconti IRES e IRAP versati in corso d'anno e l'effettivo dovuto all'erario a chiusura dell'esercizio; tale credito è generato dal fatto che in corso d'anno sono stati versati acconti calcolati con metodo storico e pertanto su un saldo imposte nettamente superiore rispetto all'effettivo maturato 2021, esercizio nel quale si assiste ad una diminuzione dei ricavi, principalmente conseguente alla rilevazione di un risconto passivo FoNI 2021 (10 ml) nettamente superiore a quello 2020 (7 ml).

In credito d'imposta per investimenti in beni strumentali è stato invece annullato, e ciò in conseguenza delle determinazioni in merito emanate dall'Agenzia delle Entrate con risposta 848/2021 riferita a specifico quesito, posto da un operatore di settore.

Crediti per imposte anticipate

Crediti per imposte anticipate	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Crediti per imposte anticipate da conferimento	774.958	(26.058)	748.900
Crediti per imposte anticipate su fondi per derivati	2.262.888	(911.686)	1.351.202
Crediti per imposte anticipate	11.055.374	(150.196)	10.905.178
Totale	14.093.220	(1.087.940)	13.005.280

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 2021, 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.

La diminuzione di detta posta deriva essenzialmente della rilevazione del minor 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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Credito vs banche per competenze da liquidare	103	(12)	91
Crediti vs Società operative per trasferimento dip.	98.305	(98.305)	0
Crediti diversi	175.674	(663)	175.011
Crediti per depositi cauzionali su contratti passivi	37.391	3.360	40.751
Crediti verso Società operative per incassi bollette e fatture utenti	21.142	551	21.693
Totale	332.615	(95.069)	237.546

Tra i crediti verso altri si evidenziano:

Crediti verso Società operative per trasferimento dipendenti

Erano qui iscritti i crediti verso le Società operative afferenti poste relative al personale trasferito dalle stesse in anni precedenti, completamente incassato nel corso del 2021.

Crediti diversi

Alla data del 31/12/2021 tra i crediti diversi trova allocazione il credito verso il comune di Arena Po per contributi a fondo perduto su opere realizzate, ma ancora non incassato alla data (Euro 111.429) ed altri crediti di minore importo.

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. Alla data del 31/12/2021 tale credito risulta ancora aperto per importi poi incassati nel corso del 2022.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2021	Euro	24.263.542
Saldo al 31/12/2020	Euro	11.435.996
Variazioni	Euro	12.827.546

Di seguito si fornisce dettaglio delle disponibilità liquide e delle relative variazioni rispetto al 31/12/2020:

IV)-DISPONIBILITA' LIQUIDE	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Depositi bancari e postali	11.434.270	12.825.364	24.259.634
Denaro e altri valori in cassa	1.726	2.182	3.908
Totale	11.435.996	12.827.546	24.263.542

IV)-DISPONIBILITA' LIQUIDE	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Giacenze di c/c bancario	11.187.276	12.973.463	24.160.739
Giacenze di c/c postale	246.994	(148.099)	98.895
Cassa contante	1.726	2.182	3.908
Totale	11.435.996	12.827.546	24.263.542

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.

L'aumento delle disponibilità liquide consegue all'ultimo tiraggio del mutuo linea senior, avvenuto a maggio 2021, per Euro 26.792.509, già in buona parte utilizzato nei primi mesi del 2022 per il pagamento degli investimenti realizzati in corso d'anno.

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Altri ratei e risconti	267.139	(133.606)	133.533
Totale	267.139	(133.606)	133.533

La voce misura proventi la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria. I valori al 31/12/2021 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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi	di cui oltre 5 anni
risconti per assicurazioni e cauzioni	153.705	(144.164)	9.541	9.216	325	0
risconti per costi automezzi	11.390	(3.281)	8.109	8.109	0	0
risconto per attraversamento e concessioni	45.526	1.192	46.718	9.443	18.299	18.976
risconti attivi per canoni, licenze e altri oneri	56.518	12.647	69.165	48.374	20.791	0
Totale	267.139	(133.606)	133.533	75.143	39.415	18.976

Come accennato a commento dello Stato Patrimoniale Riclassificato, la diminuzione dei risconti attivi deriva essenzialmente dalla rilevazione a fine anno 2020 delle liquidazioni dei premi assicurativi di copertura 2021, cosa che, per il successivo esercizio, non si è resa necessaria.

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Saldo al 31/12/2021	Euro	119.235.281
Saldo al 31/12/2020	Euro	115.796.189
Variazioni	Euro	3.439.092

A) PATRIMONIO NETTO	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
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	(5.761.538)	2.321.244	(3.440.294)
Riserva statutaria per investimenti e altre	9.433.302	3.547.554	12.980.856
Utile d'esercizio	3.547.554	(2.429.706)	1.117.848
Totale	115.796.189	3.439.092	119.235.281

Movimenti del patrimonio netto

	Capitale Sociale	Riserva legale	Riserva statutaria per investimenti	Riserva da conferimento	Altre riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	15.048.128	3.932.328	8.016.861	89.596.415	(4.268.062)	1.416.439	113.742.109
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
- ridistribuzioni							0
Risultato dell'esercizio corrente						3.547.554	3.547.554
Alla chiusura dell'esercizio precedente	15.048.128	3.932.328	9.433.300	89.596.415	(5.761.538)	3.547.554	115.796.189
Destinazione del risultato dell'esercizio:							0
- attribuzione dividendi							0
- a riserva per operazioni di copertura dei flussi fin.ri attesi					2.321.244		2.321.244
- a riserva statutaria per investimenti			3.547.554			(3.547.554)	0
Altre variazioni:							0
- incrementi							0
- decrementi							0
- ridistribuzioni					(2)		0
Risultato dell'esercizio corrente						1.117.848	1.117.848
Alla chiusura dell'esercizio corrente	15.048.128	3.932.328	12.980.856	89.596.415	(3.440.294)	1.117.848	119.235.281

Il prospetto su riportato evidenzia, come variazioni del patrimonio netto 2021:

- l'utile dell'esercizio 2021 di Euro 1.117.848;
- la destinazione dell'utile 2020 a riserva statutaria per il finanziamento degli investimenti, per Euro 3.547.554;
- la diminuzione della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi, per Euro 2.321.244.

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
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	3.212.636	-	3.212.636
Totale	89.596.415	0	89.596.415

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 31/12/2021, 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	(3.440.294)				
Riserva statutaria per investimenti	12.980.856	A - B (*)	0	0	0
Utile dell'esercizio	1.117.848	A - B (*)	0	0	0
Totale patrimonio netto	119.235.281				
di cui non distribuibile	119.235.281				

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

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 31/12/2021	Euro	6.630.918
Saldo al 31/12/2020	Euro	10.690.094
Variazioni	Euro	(4.059.176)

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Fondo vincolato per agevolazioni sociali	797.342	(16.181)	781.161
Fondi Legge 36/94	73.242	0	73.242
Fondo rischi per strumenti fin.ri derivati passivi	8.024.426	(3.232.932)	4.791.494
Fondo rischi	1.795.084	(810.063)	985.021
Totale	10.690.094	(4.059.176)	6.630.918

Fondo vincolato per agevolazioni sociali

Risulta iscritto per Euro 781.161: 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. 4/2020 che ha rinnovato la previsione di un bonus sociale idrico integrativo, è proseguito 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 2021 di detto fondo per Euro 16.181. Con Delibera n. 6/2021 è stata disposta la proroga anche per l'anno 2022 del bonus integrativo a valere sul Fondo vincolato.

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 Cortelona.

Fondo rischi per strumenti finanziari derivati passivi

In conformità alle 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 31/12/2021.

Fondo rischi

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

	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio (utilizzi)	Variazione dell'esercizio (accantonamenti)	Valore al 31/12/2021
Sanzioni su scarichi non conformi 14 - 18	78.000	(9.148)	0	68.852
Oneri di attraversamento Est Sesia 15-16	270.000	0	0	270.000
Sanzioni e penali ARERA	646.169	0	0	646.169
Oneri di bonifica e ristruttur. subalveo Ticino	700.000	(700.000)	0	0
Oneri per bonifica del data base utenti	100.915	(100.915)	0	0
Totale	1.795.084	(810.063)	0	985.021

I movimenti evidenziati fanno riferimento a:

1. Fondo per potenziali sanzioni Arpa per procedimenti aperti negli scorsi anni per scarichi non conformi: l'utilizzo dell'esercizio fa riferimento al pagamento nel 2021 di sanzioni accertate di cui alle ordinanze provinciali n. 106 del 28/5/2020, n. 153 del 24/6/2020 e n. 200 del 4/8/2020. Non sono stati effettuati ulteriori accantonamenti nel 2021.
2. Fondo per bonifica e ristrutturazione della condotta di attraversamento in subalveo del fiume Ticino: l'intervento di bonifica oggetto del fondo è stato portato a termine e, a seguito dell'inserimento tra gli investimenti del piano programma di Pavia Acque degli oneri di ristrutturazione e ripristino della funzionalità della condotta in argomento, è risultato possibile il rilascio di tale fondo nel 2021.
3. Fondo per bonifica data base utenti: tale fondo, accantonato nel 2017, è stato utilizzato per gli esercizi dal 2018 al 2021 e risulta completamente utilizzato alla data del 31/12/2021.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Saldo al 31/12/2021	Euro	1.553.866
Saldo al 31/12/2020	Euro	1.536.089
Variazioni	Euro	17.777

La voce trattamento di fine rapporto copre i diritti maturati in favore dei dipendenti al 31 dicembre 2021 e rappresenta conseguentemente il debito diretto della società ancora in essere a tale data 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 31/12/2020	Incrementi 2021	Decrementi 2021	Valore al 31/12/2021
Fondo trattamento di fine rapporto	1.536.089			
Accantonamenti dell'esercizio		269.602		
Imposta sostitutiva			(17.066)	
Rivalutazione		100.388		
Contributo FPLD			(18.602)	
Liquidazioni			(121.730)	
Versamenti a tesoreria e previdenza complementare			(194.815)	
Fondo trattamento di fine rapporto	1.536.089	369.990	(352.213)	1.553.866

DEBITI

Saldo al 31/12/2021	Euro	115.306.071
Saldo al 31/12/2020	Euro	93.097.005
Variazioni	Euro	22.209.066

Di seguito il dettaglio delle differenti classi di debito:

D) DEBITI	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
3) Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	287.775	(91.985)	195.790
3) Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	1.072.228	(208.030)	864.198
4) Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.481.977	1.321.867	2.803.844
4) Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	50.661.391	23.116.187	73.777.578
5) Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	642.190	(35.806)	606.384
5) Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	2.317.471	(503.418)	1.814.053
7) Debiti verso fornitori	25.162.691	(944.544)	24.218.147
12) Debiti tributari	273.767	(103.516)	170.251
13) Debiti verso ist.di prev.za e di sicurezza soc.	313.661	150.559	464.220
14) Altri debiti	10.883.854	(492.248)	10.391.606
Totale	93.097.005	22.209.066	115.306.071

Di seguito la stratificazione temporale delle diverse nature di debito in essere al 31.12.2021:

D) DEBITI	Valore al 31/12/2021	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi	di cui oltre 5 anni
3) Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	195.790	195.790		
3) Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	864.198		864.198	
4) Debiti verso banche (entro 12 mesi)	2.803.844	2.803.844		
4) Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	73.777.578		18.947.555	54.830.023
5) Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	606.384	606.384		
5) Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	1.814.053		1.313.581	500.472
7) Debiti verso fornitori	24.218.147	24.218.147		
12) Debiti tributari	170.251	170.251		
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	464.220	464.220		
14) Altri debiti	10.391.606	10.391.606		
Totale	115.306.071	38.850.242	21.125.334	55.330.495

Debiti verso soci

Debiti verso soci	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
ASM Pavia	521.448	(102.131)	419.317
CAP Holding	838.555	(197.884)	640.671
Totale	1.360.003	(300.015)	1.059.988

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.

Come è possibile evincere dal dettaglio di tali poste che qui sotto viene fornito, si assiste alla progressiva estinzione di tali debiti:

Debiti verso soci	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
ASM Pavia Spa per mutui Unicredit conferiti - linea capitale > 12 mesi	496.969	(77.652)	419.317
ASM Pavia Spa per mutui Cassa DD PP conferiti - linea capitale > 12 mesi	24.479	(24.479)	0
	521.448	(102.131)	419.317
CAP Holding per mutui San Paolo conferiti - linea capitale > 12 mesi	751.361	(110.690)	640.671
CAP Holding per mutui Cassa DD PP conferiti - linea capitale > 12 mesi	87.194	(87.194)	0
	838.555	(197.884)	640.671
	1.360.003	(300.015)	1.059.988

Debiti verso banche

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

Debiti verso banche	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi
Debiti verso banche per competenze da liquidare	3.158	299	3.457	3.457	0
Debiti verso banche per competenze da liquidare	3.158	299	3.457	3.457	0
Debiti verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine (debito)	53.207.491	24.360.509	77.568.000	2.944.000	74.624.000
Debiti verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine (oneri accessori)	(1.067.281)	77.247	(990.034)	(143.612)	(846.422)
Debiti verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine	52.140.210	24.437.756	76.577.966	2.800.388	73.777.578
Totale	52.143.368	24.438.055	76.581.423	2.803.845	73.777.578

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 990.034 ed al loro utilizzo in esercizio in attualizzazione del loro valore futuro, secondo il principio del costo ammortizzato, per Euro 144.228, con rilevazione del corrispondente costo tra gli oneri finanziari.

Tra i movimenti risulta evidente l'erogazione della terza e ultima tranche della linea senior.

Debiti verso altri finanziatori

Debiti verso altri finanziatori	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Debiti verso Cassa Depositi e Prestiti	509.631	(243.205)	266.426
Debiti verso Finlombarda	1.613.769	(264.349)	1.349.420
Debiti per finanziamenti FRISL	194.044	(32.341)	161.703
Debiti per mutui comuni per fin.ti bancari	0	0	0
Debiti per mutui comuni per fin.ti da CCDDPP	619.847	4.399	624.246
Debiti per mutui comuni per fin.ti Finlombarda	22.370	(3.728)	18.642
Totale	2.959.661	(539.224)	2.420.437

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
<i>Debiti verso fornitori per fatture ricevute:</i>	7.048.941	376.202	7.425.143
- Società operative	2.765.465	(202.158)	2.563.307
- Comuni	247.175	70.705	317.880
- altri fornitori	4.036.301	507.655	4.543.956
<i>Debiti verso fornitori per fatture da ricevere:</i>	18.113.750	(1.320.745)	16.793.005
- Società operative	12.773.807	(441.614)	12.332.193
- Comuni	301.524	36.781	338.305
- altri fornitori	5.038.419	(915.912)	4.122.507
Totale	25.162.691	(944.543)	24.218.148

Come già riportato alla Relazione sulla Gestione a commento dello Stato patrimoniale Riclassificato, si rileva una diminuzione dei debiti verso fornitori, in particolare per fatture da ricevere, e ciò anche in considerazione della maggiore regolarità di fatturazione.

Debiti tributari

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

Debiti tributari	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Erario c/imposte	2.475	(2.475)	0
Erario c/IVA	104.272	(104.272)	0
Erario per trattenute dipendenti e addizionali	167.020	3.231	170.251
Totale	273.767	(103.516)	170.251

Sono costituiti esclusivamente dal debito per trattenute e addizionali relative al personale dipendente.

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Debiti vs INPS	204.527	27.551	232.078
Debiti vs INPDAP	69.414	(6.644)	62.770
Debiti vs INAIL	2.375	(167)	2.208
Ratei passivi per contributi	37.345	129.819	167.164
Totale	313.661	150.559	464.220

Altri debiti

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

14) altri debiti	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Debiti c/dipendenti c/retribuzioni e altri oneri	453.617	65.867	519.484
Debito per quota UI1-2-3-4	325.835	(292.578)	33.257
Debiti per partite da girocontare	52	(52)	0
Debiti verso utenti per pagamenti doppi/errati	433.004	118.387	551.391
Debiti verso utenti per azzeramento bollette negative	122.928	(87.822)	35.106
Debiti verso utenti per pagamenti non attribuibili	45.037	35	45.072
Debiti verso utenti per pagamenti anticipati	9.414	5.277	14.691
Debiti diversi vs Società operative	39.713	31.366	71.079
Debiti vs Comuni per rimborso mutui	1.387.989	(158.568)	1.229.421
Debiti vs utenti per anticipi consumi da società operative	1.261	(492)	769
Debiti vs utenti per depositi cauzionali	7.164.491	(253.444)	6.911.047
Debiti per depositi cauzionali c/interventi	1.300	0	1.300
Debiti per restituzione conguaglio tariffario 2012	368.540	0	368.540
Debiti verso CSEA per finanziamenti	149.325	0	149.325
Altri debiti	381.348	79.775	461.123
Totale	10.883.854	(492.249)	10.391.605

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 risulta abbattuto, alla data del 31/12/2021, per quanto versato a CSEA relativamente alle quote MTI-3 (UI2 integrativa) liquidate ma non ancora bollettate agli utenti alla data di chiusura dell'esercizio.

Debiti verso utenti per azzeramento bollette negative

Similmente 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 2021, riferiti all'impegno di Pavia Acque al rimborso delle rate dei mutui ai Comuni dell'ambito pavese, 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, ma 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 conguaglio tariffario 2012

Tale posta fa riferimento al debito verso Comuni per conguagli tariffari 2012 non ancora da questi fatturati.

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 2021 e precedenti per Euro 412.000 (aumentato rispetto al 2020 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, in attesa della formalizzazione della relativa convenzione),
- ii. Debito per saldo imposta di bollo anno 2021 per euro 42.380,
- iii. Debiti per oneri relativi al rilascio CIG/CUP da Anac per Euro 3.660,
- iv. Debiti per indennizzi dovuti ad utenti per mancato rispetto della Carta dei Servizi per Euro 2.084,

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
Ratei passivi su mutui conferiti da ASM Pavia	2.024	(2.012)	12
Risconti passivi Industria 4.0	52.594	(52.594)	0
Ratei passivi per interessi su dep.cauz.li utenti	77.899	(5.825)	72.074
Risconti passivi	22.940	1.663	24.603
Risconti passivi da fondi L.36/94	458.777	0	458.777
Risconti passivi per contributi su allacci conferiti	4.695.200	(78.758)	4.616.442
Risconti passivi FoNI	38.338.635	7.347.375	45.686.010
Risconti passivi per contributo su allacci	4.118.592	604.559	4.723.151
Totale	47.766.661	7.814.408	55.581.069

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

E) RISCONTI PASSIVI	Valore al 31/12/2021	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
Ratei passivi su mutui conferiti da ASM Voghera	12	12		
Ratei passivi per interessi su dep.cauz.li utenti	72.074	72.074		
Risconti passivi	24.603	24.603		
Risconti passivi da residuo fondi L.36/94	458.777		458.777	
Risconti passivi per contributi da utenti conferiti	4.616.442	212.077	636.231	3.768.134
Risconti passivi FoNI	45.686.010	3.713.131	9.250.286	32.722.593
Risconti passivi per contributo su allacci	4.723.151	316.902	950.705	3.455.544
Totale	55.581.069	4.338.798	11.296.000	39.946.271

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 al 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.

Conto economico

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Valori al 31/12/2021	Euro	69.540.859
Valori al 31/12/2020	Euro	73.301.247
Variazioni	Euro	(3.760.388)

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

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ricavi per riaddebiti a terzi	282.476	266.413	16.063
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - acquedotto	35.097.644	36.277.313	(1.179.669)
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - fognatura	10.495.300	10.338.210	157.090
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - depurazione	23.133.828	22.749.527	384.301
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - stanziamenti da VRG	(1.122.880)	2.338.882	(3.461.762)
Ricavi per servizi su contatori	41.064	105.326	(64.262)
Ricavi per altri servizi verso utenti	449.429	293.612	155.817
Ricavi per addebito servizi amministrativi e bolli contratti	734.400	614.974	119.426
Ricavi per spurghi e smaltimenti	429.598	316.990	112.608
Totale	69.540.859	73.301.247	(3.760.388)

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 2021 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, la diminuzione dei ricavi da tariffa può essere ricondotta i) al maggiore importo di accantonamento FoNI riscontati dagli stessi e rinviato a risconti passivi (che è passato dai 7 ml del 2020 a 10 ml nel 2021), ii) al riallineamento delle voci di conguaglio (in particolare per i costi di energia elettrica) ai costi effettivamente sostenuti.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Valori al 31/12/2021	Euro	1.690.582
Valori al 31/12/2020	Euro	1.597.523
Variazioni	Euro	93.059

Tale voce di ricavo fa riferimento alla capitalizzazione 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, e delle 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 2021, con individuazione delle ore lavorate imputabili agli incarichi di cui sopra.

Altri ricavi e proventi

Valori al 31/12/2021	Euro	4.968.097
Valori al 31/12/2020	Euro	2.652.470
Variazioni	Euro	2.315.627

Si fornisce dettaglio qui di seguito:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Utilizzo risconti passivi da conferimento	185.077	185.077	0
Utilizzo risconti passivi su contributi per allacci acquedotto	234.611	207.015	27.596
Utilizzo risconti passivi su contributi per allacci fognatura	12.663	10.924	1.739
Utilizzo risconti passivi FoNI	3.598.653	2.922.781	675.872
Utilizzo altri risconti passivi	9.371	2.201	7.170
Rilascio fondo rischi soggetto a tassazione	700.000	167.500	532.500
Indennizzi assicurativi e altri	161.783	46.430	115.353
Rettifiche ricavi del SII da esercizi precedenti	(197.835)	(1.050.023)	852.188
Rettifiche altri proventi da esercizi precedenti	6.245	(3.748)	9.993
Plusvalenze da cessioni patrimoniali	0	8	(8)
Ricavi da locazione antenne	104.830	106.102	(1.272)
Credito d'imposta per investimenti Industria 4.0	0	5.844	(5.844)
Ricavi diversi	152.699	52.359	100.340
Totale	4.968.097	2.652.470	2.315.627

Tra le voci più rilevanti troviamo:

- ricavi per utilizzo risconti passivi, in particolare con riferimento all'utilizzo della componente FoNI,
- rilascio fondo rischi a diversi titoli in precedenza prudenzialmente accantonato,
- rilevazione di storni di ricavi tariffari di esercizi precedenti, in particolare per rettifiche sui consumi e sulle tipologie di tariffe applicate,
- indennizzi assicurativi, percepiti con l'escussione di fidejussioni da fornitori.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Valori al 31/12/2021	Euro	72.902.146
Valori al 31/12/2020	Euro	71.393.200
Variazioni	Euro	1.508.946

Costi per materie prime, sussidiarie e merci

Valori al 31/12/2021	Euro	765.658
Valori al 31/12/2020	Euro	669.535
Variazioni	Euro	96.123

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Cancelleria e materiali d'ufficio	43.193	54.698	(11.505)
Costo materiali di laboratorio e analisi acque	560.527	410.682	149.845
Materiali di consumo	120.190	139.441	(19.251)
Materiali per cantieri	157	7.096	(6.939)
Contatori	544	0	544
Materie prime di depurazione	0	27.637	(27.637)
Acquisto DPI	5.064	3.824	1.240
Carburante automezzi	35.334	25.484	9.850
Consumi interni	649	673	(24)
Totale	765.658	669.535	96.123

L'incremento di tale voce di costo è principalmente riconducibile a un incremento dei costi per materie prime e analisi di laboratorio, dovuto all'intensificarsi delle attività del reparto analisi.

Costi per servizi

Valori al 31/12/2021	Euro	40.630.716
Valori al 31/12/2020	Euro	42.132.137
Variazioni	Euro	(1.501.421)

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

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Acquisto energia elettrica e forza motrice	8.980.590	10.668.550	(1.687.960)
Manut. straordinarie non incrementative e altri costi ordinari e demolizioni	202.504	204.053	(1.549)
Costi per smaltimento fanghi	1.104.014	0	1.104.014
Costo gestione depuratori di terzi	717.166	726.291	(9.125)
Costi per scarichi in fognatura e autorizzazioni Enti	113.008	109.875	3.133
Costi per contratti di conduzione ordinaria reti/impianti con Soc. Operative	25.761.008	26.535.536	(774.528)
Contratti di service con Società Operative	62.500	67.500	(5.000)
Costi per servizi tecnici a domanda individuale	239.782	374.120	(134.338)
Assicurazioni e oneri fidejussioni	219.219	215.506	3.713
Inserzioni stampa e convegni	16.958	19.546	(2.588)
Costo organi societari e funzioni direttive	155.877	265.159	(109.282)
Consulenze legali, societarie e al personale	298.519	282.237	16.282
Servizi informatici	180.276	181.168	(892)
Costi di pubblicazione bandi e commissioni di gara	22.484	28.971	(6.487)
Costi di stampa e recapito bollette	597.880	562.034	35.846
Lettture contatori utenti	623.426	669.646	(46.220)
Servizi di call center e back office	471.826	331.198	140.628
Commissioni e spese bancarie	323.354	341.648	(18.294)
Spese telefoniche	134.028	127.060	6.968
Canoni di manutenzione beni di proprietà	167.537	118.588	48.949
Costi per consumi interni	227.201	199.021	28.180
Manutenzione automezzi	16.783	13.695	3.088
Rettifiche costi energia elettrica	(112.941)	11.939	(124.880)
Rettifiche costi industriali	47.052	(2.091)	49.143
Rettifiche costi commerciali	(19.754)	62	(19.816)
Rettifiche costi amministrativi e generali	(8.270)	(1.301)	(6.969)
Altri costi per prestazioni di servizi	88.689	82.126	6.563
Totale	40.630.716	42.132.137	(1.501.421)

Acquisto energia elettrica

Dagli importi esposti, si evince un forte calo tra i due esercizi dei costi sostenuti per l'approvvigionamento di energia elettrica e forza motrice in utilizzo ai diversi impianti.

Il calo dei costi 2021 non è legato ad una riduzione dei consumi ma è dovuto al prezzo fortemente competitivo applicato da aste elettroniche a Pavia Acque nel 2021, prezzo fisso e sensibilmente inferiore al Prezzo Unico Nazionale dell'Energia Elettrica, legato all'andamento del mercato, e in continuo aumento.

Occorre inoltre rilevare che per far fronte all'aumento del prezzo dell'energia elettrica (che però per il 2021 non ha influenzato il prezzo della componente energia pagato da Pavia Acque essendo il contratto stipulato a prezzo fisso) le componenti fisse sono state ridotte progressivamente da aprile 2021. Questo ha implicato una riduzione, anche se di minore importanza, delle componenti fisse a nostro carico.

Costi per smaltimento fanghi

La voce viene per la prima volta rilevata nel Bilancio 2021, a seguito del progressivo passaggio in capo a Pavia Acque di tale onere, prima in capo alle Società Operative, con corrispondente diminuzione del corrispettivo a queste riconosciuto.

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 diminuiti: ciò è essenzialmente dovuto alla modifica di valorizzazione del corrispettivo stesso, che ha tenuto conto del progressivo passaggio in capo a Pavia Acque dell'onere di smaltimento fanghi, avvenuto con diverse tempistiche nel corso del 2021, e comunque completato al termine dell'esercizio.

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 nei precedenti bilanci, anche nel 2021, 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 597.880,
2. lettura contatori per Euro 623.426, in riduzione per effetto della progressiva sostituzione dei contatori con misuratori elettronici,
3. servizio call center commerciale e pronto intervento per Euro 471.826: tali costi sono aumentati nel 2021 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 di back office mediante call center

Commissioni e spese bancarie

Le commissioni e spese bancarie risultano pari ad Euro 323.354, di cui Euro 272.752 per costi connessi alla gestione degli incassi delle bollette e per Euro 50.602 per costi di agenzia corrisposti ad Istituti di credito sul nuovo finanziamento.

Consulenze esterne

Le consulenze esterne, per complessive Euro 298.519, contengono consulenze legali per Euro 40.822, consulenze fiscali per Euro 20.884, contratti per elaborazione paghe e gestione del personale per Euro 30.550, consulenze tecniche e legali connesse alla gestione del finanziamento senior per Euro 39.000, costi esterni e spese vive per il recupero crediti per Euro 78.477, per le attività di certificazione del bilancio 2020 per Euro 44.750.

Compensi organi sociali e di controllo

Trovano qui allocazione i costi per il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione per Euro 85.393, per i componenti del Collegio Sindacale per Euro 23.487, per le funzioni direttive interne per Euro 35.100, per il compenso dell'Organismo di Vigilanza per Euro 12.286.

Godimento beni di terzi

Valori al 31/12/2021	Euro	3.060.276
Valori al 31/12/2020	Euro	3.595.584
Variazioni	Euro	(535.308)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Affitto sede e sportelli	226.448	225.746	702
Noleggio automezzi e attrezzature	34.658	41.515	(6.857)
Canoni per utilizzo infrastrutture di terzi	2.314.957	2.914.888	(599.931)
Rettifiche per canoni utilizzo infrastrutture di terzi	29.162	(8.090)	37.252
Canoni di attraversamento	441.300	418.524	22.776
Rettifiche di canoni di attraversam. e occupaz.	13.751	3.001	10.750
Totale	3.060.276	3.595.584	(535.308)

Tale voce accoglie:

- i. I costi sostenuti per gli affitti degli uffici e degli sportelli,
- ii. Oneri di attraversamento riferiti alle condotte idriche e fognarie,
- iii. I costi per rate mutui afferenti al Servizio Idrico Integrato, rimborsate ai Comuni, come da Piano d'Ambito; si evidenzia una significativa diminuzione dei costi afferenti al 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 31/12/2021	Euro	7.881.911
Valori al 31/12/2020	Euro	7.026.855
Variazioni	Euro	855.056

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
salari e stipendi	5.260.689	4.748.852	511.837
oneri sociali	1.679.008	1.478.032	200.976
trattamento di fine rapporto	369.990	337.761	32.229
altri costi del personale	341.425	280.615	60.810
costi di personale distaccato	165.759	192.813	(27.054)
rettifiche esercizi prec.	65.040	(11.218)	76.258
Totale costi di personale	7.881.911	7.026.855	855.056

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 2020, e delle nuove assunzioni avvenute nel corso del 2021 e del 2020, in attuazione del Piano Industriale, e risulta in linea con quanto preventivato nei documenti programmatici.

L'aumento degli Altri costi del personale è principalmente motivabile dal maggior costo per lavoro interinale, che recepisce l'effetto annuo dei contratti attivati nel corso del precedente esercizio, e all'aumento del costo per ticket restaurant erogati al personale dipendente, che nel 2021 ha fatto meno ricorso alla modalità di lavoro a distanza.

La riduzione di costi di personale distaccato è connessa alla progressiva strutturazione dell'organico mediante personale assunto direttamente da Pavia Acque.

Ammortamenti e svalutazioni

Valori al 31/12/2021	Euro	18.893.745
Valori al 31/12/2020	Euro	16.252.561
Variazioni	Euro	2.641.184

Ammortamento delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Costi impianto ed ampliament.	10.980	10.089	891
Concessione lic.e marchi	639.927	445.611	194.316
Altre	4.510.437	3.839.923	670.514
Totale	5.161.344	4.295.623	865.721

Ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Condutture e opere edili	6.327.866	5.841.601	486.265
Impianti, macchinari	4.415.461	3.179.347	1.236.114
Altri beni	188.844	143.691	45.153
Totale	10.932.171	9.164.638	1.767.532

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.

Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante

L'onere sostenuto per l'accantonamento a fondo svalutazione crediti per Euro 2.800.230.

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 203.005, sia l'accantonamento a fondo svalutazione crediti eccedente detto limite, accantonato per Euro 2.597.225.

Il totale accantonato risulta pari al 3,5% del ricavo iscritto a Bilancio 2021 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.

	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - acquedotto	35.097.644	36.277.313
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - fognatura	10.495.300	10.338.210
Ricavi da tariffa Servizio idrico integrato - depurazione	23.133.828	22.749.527
Conguagli tariffari - VRG	(1.122.880)	2.338.882
Ricavi per servizi su contatori	41.064	105.326
Ricavi per altri servizi verso utenti	449.429	293.612
Ricavi per addebito servizi amministrativi e bolli contratti	734.400	614.974
Ricavi per spurghi e smaltimenti	429.598	316.990
FoNI	10.946.028	7.552.804
Rettifiche ricavi del SII da esercizi precedenti	(197.835)	(1.050.023)
Base di calcolo	80.006.576	79.537.615
Acc.to FSC 3,5%	2.800.230	2.783.817

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

Variazione delle rimanenze

Valori al 31/12/2021	Euro	(56.624)
Valori al 31/12/2020	Euro	0
Variazioni	Euro	(56.624)

Come già indicato, la variazione delle rimanenze fa esclusivamente riferimento alla valorizzazione delle giacenze per materiale idraulico, valvolame e raccorderie acquistato per le prestazioni legate ai servizi tecnici all'utenza, ma non utilizzato al termine dell'esercizio, e quindi in giacenza presso il magazzino della società.

Accantonamenti per rischi

Valori al 31/12/2021	Euro	0
Valori al 31/12/2020	Euro	202.169
Variazioni	Euro	(202.169)

Nel bilancio 2020, si era provveduto ad effettuare i) l'accantonamento di Euro 202.169 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, ii) l'accantonamento per potenziali sanzioni ARPA riferite all'anno 2017 per Euro 6.000.

Non si è ritenuto necessario effettuare alcun accantonamento nell'esercizio 2021.

Oneri diversi di gestione

Valori al 31/12/2021	Euro	1.726.464
Valori al 31/12/2020	Euro	1.514.359
Variazioni	Euro	212.105

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

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Spese di rappresentanza	1.780	2.351	(571)
Rimborsi spese organi societari	389	139	250
Contributo funzionamento ARERA	20.465	18.814	1.651
Abbonamenti, e quote associative	47.169	41.120	6.049
Costi vari indeducibili	68.483	181.972	(113.489)
Imposte e tasse deducibili	98.249	37.914	60.335
IMU e TASI	368.963	269.913	99.050
Contributo funzionamento Ufficio d'Ambito	736.996	697.140	39.856
Contributi a consorzi di bonifica	250.537	246.522	4.015
Perdite su crediti deducibili	50.726	15.891	34.835
Rettifiche di oneri diversi	44.307	2.535	41.772
Arrotondamenti e abbuoni passivi	121	48	73
Totale	1.726.464	1.514.359	212.105

Le variazioni più significative riguardano:

1. la diminuzione dei costi vari indeducibili, tra i quali era stato rilevato nel 2020 il costo per sanzione ARERA,
2. l'aumento di imposte e tasse deducibili, motivato dalla rilevazione dell'onere del nuovo Canone Unico Patrimoniale provinciale,
3. l'aumento del costo per IMU, conseguente all'accertamento IMU sul depuratore di Vigevano, anche in relazione ad esercizi precedenti,

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Valori al 31/12/2021	Euro	(1.723.156)
Valori al 31/12/2020	Euro	(1.649.291)
Variazioni	Euro	(73.865)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Altri proventi finanziari	409.608	164.248	245.360
Interessi e oneri finanziari	(2.132.764)	(1.813.539)	(319.225)
Totale	(1.723.156)	(1.649.291)	(73.865)

Proventi finanziari

Risultano nel dettaglio così composti:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Interessi di mora da utenti	409.569	164.145	245.424
Interessi attivi da c/c bancario	39	103	(64)
Totale	409.608	164.248	245.360

Il sensibile incremento risulta pressoché interamente imputabile alla ripresa degli addebiti degli interessi di mora agli utenti morosi, conteggio temporaneamente sospeso per buona parte del 2020, a causa dell'emergenza Covid-19.

Oneri finanziari

La voce relativa agli interessi passivi è scomponibile come segue:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Interessi passivi su finanziamenti	(732.464)	(769.313)	36.849
Interessi passivi su prodotti derivati	(1.165.506)	(756.631)	(408.875)
Quota annuale oneri su nuovo finanziamento senior	(144.228)	(139.618)	(4.610)
Interessi passivi per debiti vs utenti per dep.cauz.li	62	(5.729)	5.791
Interessi passivi su finanziamenti c/accollo da Società operative	(90.486)	(142.244)	51.758
Totale	(2.132.764)	(1.813.539)	(319.225)

Conformemente alle disposizioni contenute nei 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 1.507.391, ed al loro utilizzo in esercizio in attualizzazione del loro valore futuro, secondo il principio del costo ammortizzato, per Euro 144.228, 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 estinzione.

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.

IRES

Risultato prima delle Imposte	1.574.236
onere fiscale teorico 24%	
differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	3.619.796
acc.to svalutazione crediti	2.597.225,00
acc.to rischi	-
contributi per allacci e posa contatori	1.022.571
quota FONI	-
compensi C.d.A. non corrisposti	-
tassazione differenze temporanee da esercizi precedenti	0
utilizzo differenze temporanee da esercizi precedenti	(4.034.872)
compensi C.d.A. corrisposti nel 2020	0
quota rilascio risconto allacci da conferimento	(99.043)
quota rilascio risconto allacci	(243.113)
quota rilascio risconto FONI	(1.669.373)
quota rilascio fondo rischi	(810.063)
quota rilascio fondo vincolato FoNI	(16.182)
quota rilascio fondo svalutazione crediti	(1.197.098)
differenze permanenti	36.275
IMU	368.963
costi indeducibili	97.520
60% IMU su categoria D	(104.735)
deduzione irap personale	(53.791)
10% irap pagata nel 2020	(25.375)
Iperammortamento	(246.307)
imponibile fiscale IRES	1.195.436
reddito soggetto ad aliquota ordinaria	
ACE	(721.081)
reddito soggetto ad aliquota ordinaria	474.355
imposte correnti dell'esercizio - IRES	113.845

IRAP

differenza tra valore e costo della produzione		3.297.392
costi non rilevanti ai fini IRAP	10.682.141	
costi del personale	7.881.911	
svalutazione crediti	2.800.230	
totale		13.979.533
onere fiscale teorico 4,2%		
differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	1.022.571	
risconto FONI	-	
accantonamento a fondo rischi	-	
risconto allacci	1.022.571	
tassazione differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
utilizzo differenze temporanee da esercizi precedenti	(2.825.074)	
quota rilascio risconto allacci da conferimento	(86.343)	
quota rilascio risconto allacci	(243.113)	
quota rilascio fondo vincolato FoNI	(16.182)	
quota rilascio risconto FONI	(1.669.373)	
quota rilascio fondo rischi	(810.063)	
differenze permanenti	(6.135.359)	
compenso C.d.A.	85.004	
IMU	368.963	
costi indeducibili	96.853	
Iperammortamento	0	
altri costi di personale deducibili	(184.370)	
deduzione costo del lavoro	(6.501.808)	
imponibile fiscale IRAP		6.041.672
imposte correnti dell'esercizio - IRAP		253.750

Di seguito si riportano le variazioni 2021 nell'ammontare delle differenze temporanee ed il relativo effetto fiscale:

Imposte Anticipate	Saldo 31/12/2020		variazioni dell'esercizio 2021				Saldo 31/12/2021	
	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	2.449.742	587.938	0	0	(82.024)	(19.686)	2.367.718	568.252
Contributi da utenti conferiti da ASM Pavia - Irap	2.059.908	86.516	0	0	(69.324)	(2.912)	1.990.584	83.605
Contributi da utenti conferiti da ASM Voghera - Ires	356.398	85.535	0	0	(12.270)	(2.945)	344.128	82.591
Contributi da utenti conferiti da ASM Voghera - Irap	356.398	14.969	0	0	(12.270)	(515)	344.128	14.453
Contributi Legge 36/94 conferiti da ASM Vigevano - Ires	162.284	38.948	0	0	(4.749)	(1.140)	157.535	37.806
Contributi Legge 36/94 conferiti da ASM Vigevano - Irap	162.284	6.816	0	0	(4.749)	(199)	157.535	6.616
Accantonamento f.do sval.credito non deducibile - Ires	14.102.904	3.384.697	0	2.597.225	(1.200.965)	335.102	15.499.164	3.719.799
Accantonamento fondo rischi - Ires	1.795.084	430.800	0	0	(810.063)	(194.415)	985.021	236.405
Accantonamento fondo rischi - Irap	1.795.084	75.394	0	0	(810.063)	(34.023)	985.021	41.371
Rilevazione riscotto passivo per FoNI - Ires	20.327.673	4.878.641	0	0	(1.669.373)	(400.650)	18.658.300	4.477.992
Rilevazione riscotto passivo per FoNI - Irap	20.327.673	853.762	0	0	(1.669.373)	(70.114)	18.658.300	783.649
Contributi da utenti per allacciamenti - Ires	4.118.592	988.462	34.837	987.734	(243.113)	187.070	4.898.050	1.175.532
Contributi da utenti per allacciamenti - Irap	4.118.592	172.981	34.837	987.734	(243.113)	32.737	4.898.050	205.718
Accantonamento fondo vincolato FoNI - Ires	797.342	191.362	0	0	(16.182)	(3.884)	781.160	187.478
Accantonamento fondo vincolato FoNI - Irap	797.342	33.488	0	0	(16.182)	(680)	781.160	32.809
Compensi CDA di competenza, ma liquidati nell'esercizio successivo - Ires	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Imposte Anticipate		11.830.329				(176.254)		11.654.078
Imposte Anticipate su fondo rischi derivati								1.351.202
Totale Generale Imposte Anticipate								13.005.280

Di seguito si sintetizza l'effetto economico patrimoniale delle imposte d'esercizio 2021:

	IRES	IRAP	Totale
Imposte correnti	(113.845)	(253.750)	(367.595)
Rettifica di imposte di esercizi precedenti	(9.762)	97.223	87.461
Totale Imposte Correnti	(123.607)	(156.527)	(280.134)
Accantonamento imposte Anticipate	868.749	42.947	911.696
Utilizzo Imposte Anticipate	(969.297)	(118.653)	(1.087.950)
Effetto netto Imposte Anticipate	(100.548)	(75.706)	(176.254)
Effetto netto Economico Imposte 2021	(224.155)	(232.233)	(456.388)

Si evidenzia un forte calo dei costi d'esercizio per imposta IRES corrente rispetto al 2020, riconducibile alle seguenti motivazioni:
i) diminuzione dell'utile ante imposte, ii) l'importante ripresa in diminuzione dell'utilizzo del fondo svalutazione crediti deducibile e del fondo rischi, iii) applicazione della super-A.C.E. sull'utile 2020.

Dati sull'occupazione

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

	Effettivi al 31/12/2020	di cui part time	di cui a tempo det.	Effettivi al 31/12/2021	di cui part time	di cui a tempo det.
Dirigenti	2		1	2		2
Quadri	6	1		8	1	
Impiegati	112	2	6	116	2	9
Tecnici/operai	8			13		5
Tirocinanti				0		
Somministrati				1		
Totale	128	3	7	140	3	16

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 2021 risultano pari ad Euro 85.004, di cui 70.072 per compensi ed Euro 14.932 per relativi oneri.

I costi per compensi dovuti ai membri del Collegio Sindacale risultano pari ad Euro 23.487.

Compenso Società di Revisione

Risultano iscritti a carico del Bilancio 2021 costi per revisione dei conti per complessive Euro 44.750, di cui Euro 14.500 per revisione conti annuali separati, per Euro 28.750 per revisione bilancio e Euro 1.500 per asseverazione debiti/crediti ai sensi dell'articolo 6 comma 4 del D.L. 95/2012.

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 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021	Valore al 31/12/2020	Variazione dell'esercizio	Valore al 31/12/2021
obblighi conseguenti alla sottoscrizione della convenzione di servizio	Provincia di Pavia	Monte Paschi				1.353.353	0	1.353.353
rilasciata a favore della Regione Lombardia in relazione alla Convenzione generale attraversanti	Regione Lombardia	Monte Paschi				3.986	-	3.986
finanziamento Finlombarda conferito nel 2008 dal Socio Broni Stradella	Finlombarda	Monte Paschi				955.123	224.735	730.388
finanziamento Finlombarda conferito nel 2008 dal Socio Broni Stradella	Finlombarda	Monte Paschi				869.740	217.436	652.304
			-	-	-	3.182.202	442.171	2.740.031

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 17.579.492.

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 2021	Contributo rimborsato nel 2021	Effetto finanziario netto 2021
Arena Po Opere complementari alle Opere di difesa idraulica dell'abitato	Arena Po	AdPQ	111.429		111.429
Casorate Primo -Dismissione vecchio depuratore e realizzazione del nuovo impianto	Casorate Primo	AdPQ	649.224		649.224
Varzi - adeguamento strutturale e funzionale dell'impianto di depurazione	Varzi	AdPQ	150.410		150.410
Bressana Bottarone - adeguamento rete fognaria	Bressana Bottarone	AdPQ	773.979		773.979
Bornasco - Nuovo tratto fognatura Fraz. Gualdrasco e Misano Olona	Bornasco	AdPQ	702.773		702.773
Marzano - realizzazione nuovo pozzo	Marzano	AdPQ	51.665		51.665
Totale			2.439.480	0	2.439.480

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Di seguito si sintetizzano i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2021.

A seguito dell'emanazione della Delibera ARERA n. 639/2021/R/Ildr, nei primi mesi del 2022 sono state avviate le attività finalizzate alla proposta di aggiornamento tariffario per il biennio 2022-2023. Il lavoro ha in primo luogo interessato la programmazione degli investimenti, che ha richiesto una approfondita e puntuale ricognizione e riprogrammazione, effettuata congiuntamente all'Ufficio d'Ambito. Tale esigenza si è resa necessaria anche per tenere conto degli effetti del repentino incremento dei costi per energia elettrica sulle disponibilità finanziarie e sui covenant previsti dal contratto di finanziamento in essere. Le attività di predisposizione dell'aggiornamento tariffario sono tuttora in corso e la nuova pianificazione degli investimenti sarà oggetto di preliminare confronto con il territorio, soprattutto in relazione alla necessità di prevedere un incremento tariffario per il biennio 2022-2023, dopo quattro anni di tariffe invariate.

Nella prima parte del 2022 si è assistito al perdurante verificarsi di fattori di incremento dei costi di investimento e funzionamento della società, quali i continui e ripetuti rincari delle materie prime, che hanno conseguentemente comportato una diffusa richiesta di adeguamento prezzi da parte di molte delle imprese appaltatrici, che la società ha dovuto riscontrare in conformità a quanto disposto dalla normativa vigente; nonché il citato incremento dei costi di fornitura dell'energia elettrica, acuito dagli effetti del conflitto armato tra Russia e Ucraina.

La Società opera esclusivamente sul territorio della provincia di Pavia e non ha rapporti diretti o esposizioni creditorie nei confronti di clienti aventi sede o attività prevalente nei paesi coinvolti nel conflitto bellico o con le stesse nazioni belligeranti, pertanto, pur a fronte del perdurare dell'aumento dei costi di approvvigionamento energetico e di realizzazione delle opere appaltate, non si prevedono rischi per la continuità nell'attività d'impresa, grazie anche alla solidità della struttura patrimoniale e finanziaria della società.

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, l'esercizio 2021 ha realizzato interventi per oltre 41 ml, superando ogni precedente consuntivazione; ciò conferma ancor di più il ruolo svolto da Pavia Acque nella creazione di valore aggiunto per il territorio, sia in termini di più efficienti infrastrutture, che in termini di qualità del servizio offerto all'utenza, il tutto per contribuire alla massimizzazione del benessere sociale, tutelando, con il proprio impegno, la risorsa idrica e l'ambiente.

Purtroppo, le nuove e difficili sfide a cui siamo tutti esposti a causa dell'incertezza del quadro internazionale si sommano alle difficoltà che ancora incontriamo nel raggiungere una ripresa economica generale, dopo i difficili anni trascorsi.

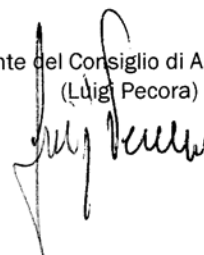
Ciononostante, la qualità del servizio offerto, sia in termini di standard tecnici che contrattuali, efficienza nell'utilizzo della risorsa idrica, ed economicità nella gestione societaria devono essere priorità non solo da raggiungere, ma mantenere, e, ove possibile, migliorare, anche con il vostro 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 2021 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 1.117.848 a riserva statutaria vincolata ad investimenti.

Pavia, 6 Giugno 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Luigi Pecora)



Allegati

PAVIA ACQUE S.C.A R.L.

Sede in Pavia, via Taramelli 2
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 2021
ex art. 2429, comma 2, del Codice Civile

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività 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, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

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

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio di Pavia Acque S.c.a r.l. al 31/12/2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 1.117.848.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione, con il nostro assenso, in deroga al termine di cui all'art. 2429 c.c..

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Prorevi Auditing S.r.l. ci ha consegnato la propria relazione datata 9/06/2022 contenente un giudizio senza modifica. Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31/12/2021 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.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

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

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.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e abbiamo preso visione delle relazioni semestrali relative all'annualità 2021, in proposito si segnala che le relazioni non rilevano fatti censurabili o violazioni del Modello Organizzativo adottato.

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 sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data 06/06/2022 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..

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale *“il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2021, 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”*.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, Vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, pari a Euro 1.117.848, formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Pavia, 9/06/2022

Il Collegio Sindacale

Firmato digitalmente da: GORGONI STEFANO
Data: 10/06/2022 12:13:53

Gorgoni Stefano - Presidente

Martinotti Angela - Membro effettivo

Orione Vittorino - Membro effettivo

All'assemblea dei soci della
Pavia Acque S.c.a r.l.
Via Taramelli, n.2
27100 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 **31.12.2021** 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 **31.12.2021**, 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.

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.

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 **31.12.2021**, 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 **31.12.2021** 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 **31.12.2021** 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, 9 giugno 2022

Prorevi Auditing S.r.l.

Un amministratore

Dott.ssa Laura Bestelli





finito di stampare nel mese di luglio 2022
da tipografia Univers, Pavia

