

# TENNACOLA SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	63811 SANT'ELPIDIO A MARE (FM) VIA PRATI N. 20
<b>Codice Fiscale</b>	00157980442
<b>Numero Rea</b>	FM 140995
<b>P.I.</b>	00157980442
<b>Capitale Sociale Euro</b>	22500000.00 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	67.963	52.942
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.062.915	415.039
7) altre	3.654.576	3.570.289
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>4.785.454</b>	<b>4.038.270</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	903.911	922.621
2) impianti e macchinario	37.885.171	26.902.553
3) attrezzature industriali e commerciali	150.490	142.718
4) altri beni	635.656	205.003
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.039.867	43.277
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>40.615.095</b>	<b>28.216.172</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>45.400.549</b>	<b>32.254.442</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	824.385	754.845
<b>Totale rimanenze</b>	<b>824.385</b>	<b>754.845</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.084.451	6.628.934
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>5.084.451</b>	<b>6.628.934</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	420.226	49.757
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>420.226</b>	<b>49.757</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.033.598	9.147.717
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>3.033.598</b>	<b>9.147.717</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>8.538.275</b>	<b>15.826.408</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) altri titoli	500.000	500.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	10.102.773	3.571.335
3) danaro e valori in cassa	62	544
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>10.102.835</b>	<b>3.571.879</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>19.965.495</b>	<b>20.653.132</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>59.193</b>	<b>47.454</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>65.425.237</b>	<b>52.955.028</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>22.500.000</b>	<b>22.500.000</b>
<b>III - Riserve di rivalutazione</b>	<b>11.273.452</b>	<b>-</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>550.578</b>	<b>476.125</b>
<b>V - Riserve statutarie</b>	<b>976.723</b>	<b>835.262</b>

VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	8.700.374	7.427.224
Varie altre riserve	764.034 <sup>(1)</sup>	764.029
<b>Totale altre riserve</b>	<b>9.464.408</b>	<b>8.191.253</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.423.941	1.489.065
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>46.189.102</b>	<b>33.491.705</b>
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	363.553	267.828
2) per imposte, anche differite	910.808	896.471
4) altri	2.793.663	2.757.794
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>4.068.024</b>	<b>3.922.093</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	387.821	401.338
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	348.085	335.829
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.827.322	4.174.741
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>4.175.407</b>	<b>4.510.570</b>
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	142.477	206.114
esigibili oltre l'esercizio successivo	139.449	281.926
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>281.926</b>	<b>488.040</b>
6) acconti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	726.563	697.243
<b>Totale acconti</b>	<b>726.563</b>	<b>697.243</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.307.923	2.191.331
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>2.307.923</b>	<b>2.191.331</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	447.126	161.017
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>447.126</b>	<b>161.017</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	230.137	182.874
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>230.137</b>	<b>182.874</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.076.771	1.633.460
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.076.771</b>	<b>1.633.460</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>9.245.853</b>	<b>9.864.535</b>
E) Ratei e risconti	5.534.437	5.275.357
<b>Totale passivo</b>	<b>65.425.237</b>	<b>52.955.028</b>

(1)

Varie altre riserve	31/12/2020	31/12/2019
Riserve statutarie	600.000	600.000
fondo contributi in c/capitale per investimenti	164.032	164.032
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(3)

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.472.317	13.805.570
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.167.612	2.527.863
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	509.479	689.566
altri	565.432	1.162.989
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>1.074.911</b>	<b>1.852.555</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>17.714.840</b>	<b>18.185.988</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.054.970	875.886
7) per servizi	6.981.930	6.378.087
8) per godimento di beni di terzi	778.915	783.652
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	2.735.957	2.637.259
b) oneri sociali	831.304	827.005
c) trattamento di fine rapporto	160.814	159.474
e) altri costi	167.169	102.996
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>3.895.244</b>	<b>3.726.734</b>
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	240.324	412.161
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.054.451	1.985.367
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	104.978	135.483
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.399.753</b>	<b>2.533.011</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(69.540)	52.664
12) accantonamenti per rischi	-	20.903
13) altri accantonamenti	35.869	300.000
14) oneri diversi di gestione	587.551	1.115.548
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>15.664.692</b>	<b>15.786.485</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.050.148</b>	<b>2.399.503</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	442	1.787
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>442</b>	<b>1.787</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>442</b>	<b>1.787</b>
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	102.979	108.785
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>102.979</b>	<b>108.785</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(102.537)</b>	<b>(106.998)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>1.947.611</b>	<b>2.292.505</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	526.016	821.738
imposte differite e anticipate	(2.346)	(18.298)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>523.670</b>	<b>803.440</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.423.941</b>	<b>1.489.065</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.423.941	1.489.065
Imposte sul reddito	523.670	803.440
Interessi passivi/(attivi)	102.537	106.998
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	15.374
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.050.148	2.414.877
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.294.775	2.397.528
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	2.346	18.298
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.297.121	2.415.826
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.347.269	4.830.703
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(69.540)	53.059
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.544.483	(1.111.487)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	116.592	131.525
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(11.739)	2.550
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	259.080	3.477.395
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	5.869.047	(3.230.697)
Totale variazioni del capitale circolante netto	7.707.923	(677.655)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	12.055.192	4.153.048
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(102.537)	(106.998)
(Imposte sul reddito pagate)	(841.849)	(922.308)
(Utilizzo dei fondi)	132.414	(177.144)
Totale altre rettifiche	(811.972)	(1.206.450)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	11.243.220	2.946.598
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(14.453.374)	(1.211.962)
Disinvestimenti	-	(15.374)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(987.509)	(1.438.030)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(15.440.883)	(2.665.366)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	12.256	334.765
(Rimborso finanziamenti)	(553.533)	(854.656)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	11.273.454	(2.744.562)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	10.732.177	(3.264.453)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	6.534.514	(2.983.221)
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.571.335	6.554.798
Danaro e valori in cassa	544	302

---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.571.879	6.555.100
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.102.773	3.571.335
Danaro e valori in cassa	62	544
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.102.835	3.571.879

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.423.941. Sono state rilevate imposte correnti per Euro 526.016, di cui Euro 443.733 per Ires ed Euro 82.283 per Irap, mentre le imposte differite ammontano ad Euro 2.346, di cui Euro 386 per Irap ed Euro 1.960 per Ires.

Per l'approvazione del presente bilancio si è fatto ricorso al maggior termine di 180 gg previsto dall'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17/03/2020 ss.mm.ii "Norme in materia di svolgimento delle assemblee di società ed enti", che al primo comma dispone che "In deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma, e 2478-bis, del codice civile o alle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio".

### **Attività svolte**

Nell'esercizio in esame l'Azienda ha assicurato forniture idriche, per l'intero anno, ai seguenti sub-distributori:

- la società CIIP SpA (per frazioni nei Comuni di Fermo e Amandola),
- la società APM SpA di Macerata (per il Comune di Montecosaro),
- la società ATAC SpA di Civitanova Marche,

ottenendo un corrispettivo totale di 886.646 Euro.

Sempre nell'esercizio in esame, l'Azienda ha gestito il completo ciclo idrico integrato nell'intero Ambito Territoriale n. 4.

Il servizio di distribuzione di acqua potabile è stato assicurato agli utenti dei Comuni di: Colmurano, Falerone, Francavilla d'Ete, Gualdo, Loro Piceno, Magliano di Tenna, Massa Fermana, Mogliano, Montappone, Montegiorgio, Montegranaro, Monte San Giusto, Monte San Martino (non socio), Monte San Pietrangeli, Monte Urano, Monte Vidon Corrado, Penna San Giovanni, Petriolo, Porto Sant'Elpidio, Rapagnano, Ripe San Ginesio, San Ginesio, Sant'Angelo in Pontano, Sant'Elpidio a Mare, Sarnano, Torre San Patrizio, Urbisaglia.

I servizi di acquedotto, fognatura e depurazione sono stati erogati anche agli utenti della frazione "Gabbiano" di Fermo, la cui rete è interconnessa con quella di Francavilla d'Ete.

I proventi ottenuti dalle componenti tariffarie variabili ammontano a: 7.200.725 Euro per il servizio di acquedotto, 1.153.014 Euro per il servizio di fognatura e a 2.438.960 Euro per il servizio di depurazione, cui vanno aggiunti 174.555 Euro per la CVT (Componente Vincolata di Tariffa).

I proventi ottenuti dalle componenti tariffarie fisse ammontano complessivamente a 1.394.643 Euro, con la Quota Fissa per il servizio di Acquedotto che rappresenta il 67% del totale (le Quote Fisse per i servizi di Fognatura e Depurazione rappresentano rispettivamente il 13% e il 20% del totale).

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

Lo scenario nazionale e internazionale del 2020 è stato caratterizzato dall'emergenza epidemiologica da COVID-19 e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Nel nostro Paese, dopo il periodo di c.d. "lockdown", terminato a maggio 2020, misure restrittive ed emergenziali sono a tutt'oggi presenti, differenziati a seconda dei livelli di rischio su base territoriale.

Per fronteggiare l'emergenza, Tennacola SpA ha attuato tutte le prescrizioni emanate dalle disposizioni normative statali e locali, adoperandosi per tutelare al massimo la salute dei propri dipendenti e nel contempo garantendo la continuità di svolgimento del servizio per tutti gli utenti.

Fin dai primissimi giorni della pandemia, sono state implementate tutte le misure di contenimento e prevenzione previste: dalle iniziali dotazioni di mascherine, igienizzanti e barriere fisiche di distanziamento, alle periodiche attività di sanificazione dei locali.

Nel periodo emergenziale, la Società non ha fatto ricorso ad istituti di sostegno al reddito (FIS- Fondo Integrazione Salariale), privilegiando la fruizione delle ferie pregresse.

In ragione della necessità di mantenere i livelli di distanziamento sociale e ridurre il rischio di diffusione del contagio ha attivato il "lavoro agile" per un nr. 30 dipendenti, mentre per il personale operativo è stata adottata una riorganizzazione delle attività su turni.

Per tutti i dipendenti è inoltre stata attivata una polizza assicurativa che prevede specifiche indennità in caso di infezione da COVID-19, a copertura sia della fase di un eventuale ricovero ospedaliero sia della fase di convalescenza, oltre che assistenza con servizi a supporto della gestione familiare.

Tennacola SpA ha usufruito del credito sanificazione e DPI previsto dall'art. 25 D.L. 34/2020 per un importo pari a Euro 23.412.

Anche in ragione della natura del business regolato in cui l'azienda opera, si ritiene che questo non sia influenzato nel breve periodo dai fenomeni di mercato collegati alla pandemia, conseguentemente non si evidenzia alcuna incertezza circa l'appropriatezza del presupposto della continuità.

### **Criteri di formazione**

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

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto, ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

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

## **Principi di redazione**

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

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

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

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

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

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi, a seguito di una più corretta interpretazione dei principi contabili sono state riclassificate talune voci del bilancio dell'esercizio precedente.

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

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

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

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Nel bilancio al 31/12/2020 a seguito di una più corretta interpretazione dei principi contabili si è ritenuto opportuno riclassificare talune voci del bilancio dell'esercizio precedente. Di seguito si riportano le riclassificazioni effettuate:

### **STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

#### **B.I) Immobilizzazioni immateriali**

**B.I.6) Immobilizzazioni in corso e acconti:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato dell'importo di Euro 415.039 in quanto trattasi di un intervento effettuato su beni di terzi e non ancora ultimato ed entrato in funzione. Si è ritenuto opportuno effettuare tale riclassificazione, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione

contabile. Nell'esercizio 2019 tale importo era stato riclassificato tra le Immobilizzazioni Materiali - Impianti e Macchinari. Si evidenzia comunque che per tali beni non si è proceduto al calcolo dell'ammortamento in quanto gli stessi non erano ancora entrati in funzione.

#### **B.II) Immobilizzazioni materiali:**

**B.II.2) Impianti e macchinari:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato di un importo pari ad Euro 458.316 di cui Euro 43.277 è stato riclassificato tra le immobilizzazioni materiali in corso B.II.5) e l'importo di Euro 415.039 è stato riclassificato alla voce B.I.6) Immobilizzazioni immateriali in corso. Si è ritenuto opportuno effettuare tale riclassificazione, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile. Si evidenzia comunque che per tali beni non si è proceduto al calcolo dell'ammortamento in quanto gli stessi non erano ancora entrati in funzione.

**B.II.5) Immobilizzazioni in corso e acconti:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato dell'importo di Euro 43.277 derivante da riclassificazione dalla voce B.II.2) Impianti e macchinari in quanto lavori effettuati su beni di proprietà ma non ancora conclusi al termine dell'esercizio 2019. Si è ritenuto opportuno effettuare tale riclassificazione, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

#### **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

##### **II) Crediti**

**C.II. 1.1 Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato di Euro 13.439, a seguito della riclassificazione di tale importo alla voce D.14) Altri debiti – esigibili entro l'esercizio successivo, relativo a dei clienti saldi creditori.

#### **STATO PATRIMONIALE PASSIVO**

##### **A) Patrimonio netto**

**A.VI) Altre riserve:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato di un importo pari a Euro 2.787.162 di cui l'importo di Euro +600.000 quale riclassificazione del fondo costituito nel 2018 per la ricerca di nuove fonti di approvvigionamento idrico, di potenziamento di quelle esistenti e di interconnessione di quelle in uso, e l'importo in diminuzione di Euro -3.387.162 relativo al fondo c/capitale per investimenti da allacci utenti (riclassificato correttamente tra i risconti passivi).

##### **B) Fondi per rischi e oneri**

**1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato di un importo pari a Euro 254.748 in quanto è stato riclassificato in questa voce l'importo del premio di risultato pari ad Euro 149.350 da riconoscere ai dipendenti in virtù dell'accordo integrativo aziendale in essere, precedentemente riclassificato tra i Debiti v/dipendenti. Si è proceduto alla corretta riclassificazione in quanto la certezza del debito v/dipendenti è conseguente alla rendicontazione dei progetti di produttività nel corso dell'anno successivo. Di conseguenza si è proceduto alla riclassificazione in questa voce, del saldo anno 2019, dei debiti v/istituti di previdenza per i contributi calcolati sul premio di risultato pari ad Euro +45.864. È stato inoltre riclassificato l'importo di Euro +59.534, di cui Euro 45.493 relativo all'accantonamento fondo incentivi RUP riclassificato nel 2019 tra i Debiti v/personale, ed Euro 14.041 relativo ai contributi calcolati su tale incentivo riclassificato nel 2019 tra i Debiti v/istituti di previdenza.

**4) Altri:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato dell'importo pari a Euro 600.000 relativo al saldo del fondo per la ricerca di nuove fonti di approvvigionamento idrico di potenziamento di quelle esistenti e di interconnessione di quelle in uso, riclassificato in A.VI) Altre riserve.

##### **D) Debiti**

**D.4) verso banche:** ai fini della comparabilità dei bilanci si è proceduto a riclassificare il saldo dell'esercizio 2019 dei debiti verso banche con la quota entro (Euro +334.666) e oltre l'esercizio (Euro -334.666). Si è ritenuto opportuno effettuare tale riclassificazione, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

**D.5) verso altri finanziatori:** ai fini della comparabilità dei bilanci si è proceduto a riclassificare il saldo dell'esercizio 2019 dei debiti verso altri finanziatori con la quota entro (Euro +206.114) e oltre l'esercizio (Euro -206.114). Si è ritenuto opportuno effettuare tale riclassificazione, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

**D.13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato dell'importo pari a Euro 61.755 in quanto contributi calcolati sul premio di risultato riclassificati nei rispettivi fondi in B.1) pari ad Euro 45.864, dai contributi calcolati sul fondo incentivi RUP riclassificato in B.1) pari ad Euro 14.041 ed Euro 1.850 riclassificati su D.14) Altri debiti.

**D.14) Altri debiti:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato dell'importo pari a Euro 179.554. Sono stati riclassificati in questa voce in incremento: l'importo di Euro +13.439 in quanto trattasi dell'importo dei clienti saldi creditori, e l'importo pari ad Euro +1.850 legati a debiti per cessione del quinto dipendente in precedenza riclassificati su Debiti verso istituti di previdenza. Il saldo è stato poi decrementato di Euro 149.350 relativo al premio di risultato 2019 e di Euro 45.493 relativo al fondo incentivi RUP, entrambi riclassificati alla voce B.1).

##### **E) Ratei e Risconti passivi**

**Risconti passivi:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato dell'importo pari a Euro 3.387.162 riclassificando in questa voce l'importo relativo ai risconti passivi sui contributi allacci utenti con indicazione separata della quota entro ed oltre l'esercizio successivo.

**CONTO ECONOMICO****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

**1) Ricavi delle vendite e prestazioni:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato dell'importo pari a Euro 2.742.889. La variazione è così composta: incremento di Euro 2.910.832 legato ai consumi fatturati agli utenti del cd. cratere sismico, e decremento di Euro 167.943 rappresentato dai ricavi per allacci correttamente riscontato.

**5) Altri ricavi e proventi – Contributi in conto esercizio:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato dell'importo di Euro 2.910.832, riclassificato alla voce A1), in quanto trattasi di ricavi derivanti dalla fatturazione dei consumi agli utenti situati nel cd. cratere sismico, esentati dal pagamento dei corrispettivi del SII a seguito degli eventi sismici del 2016, giusti provvedimenti della ARERA (delibera n. 252/2017/R/COM e successive modifiche e integrazioni), e relativi ai proventi da tariffa.

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

**7) per servizi:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato dell'importo di Euro 3.840 relativo all'accantonamento di fine mandato precedentemente riclassificato alla voce B13) altri accantonamenti.

**9) per il personale**

**a) salari e stipendi:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato dell'importo pari a Euro 45.493 riclassificandolo dalla voce B9.a) alla voce B9.e) in quanto trattasi dell'importo accantonato quale fondo incentivi RUP.

**b) oneri sociali:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato dell'importo pari a Euro 14.041 in quanto riclassificato alla voce B9.e) relativo ai contributi calcolati sull'accantonamento incentivi RUP dell'anno 2019.

**e) altri costi:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato dell'importo pari a Euro 59.534 come conseguenza delle riclassificazioni sopraindicate.

**13) Altri accantonamenti:** il saldo dell'esercizio 2019 è stato decrementato dell'importo pari a Euro 171.783. Nel dettaglio l'importo di Euro 3.840 è stato riclassificato in B7); l'importo di Euro 167.943 è conseguenza del diverso trattamento contabile dei contributi per allacciamenti idrici che a partire dell'esercizio 2020 vengono riscontati e non vengono più collocati a riserva di patrimonio.

**Criteria di valutazione applicati**

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

**Immobilizzazioni**Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Non sono stati iscritti nel corso del 2020 nuovi costi di impianto e ampliamento, di sviluppo, nonché costi di avviamento, per i quali è necessario il consenso del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2426 comma 5 e 6 del c.c.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

I lavori incrementativi e di miglioramento delle infrastrutture del SII gestite in regime di concessione vengono ammortizzati in base alle stesse aliquote di ammortamento applicate per i cespiti di proprietà aziendale, come meglio precisato nella sezione relativa alle immobilizzazioni. Le immobilizzazioni immateriali in corso, iscritte nella voce B.I. 6 sono prevalentemente interventi realizzati su beni di terzi iniziati e non ancora conclusi alla data di chiusura del presente esercizio. Per tali lavori non si è calcolato l'ammortamento in quanto gli stessi non sono ancora entrati in funzione.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni materiali sono state esposte al valore corrente di utilizzo per i beni acquisiti in data anteriore al 1° gennaio 1996 – data in cui è stato adottato il sistema contabile economico-patrimoniale – mentre per le acquisizioni successive si è fatto riferimento al costo di acquisto.

Per quanto riguarda le immobilizzazioni in corso di realizzazione comprese nella voce B.II.5: l'iscrizione iniziale avviene alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del cespite e rimangono iscritte come tali fino alla data in cui il bene è disponibile e pronto all'uso (dopodiché sono riclassificate nella specifica voce dell'attivo).

La Società si è avvalsa della facoltà di rivalutazione dei beni di impresa, come previsto dall'art. 110 del D.L. 14.08.2020 n. 104, conv. L. 13.10.2020 n. 126, rivalutando alcuni dei propri cespiti afferenti al Servizio Idrico Integrato per Euro 11.622.116, come meglio precisato nella sezione relativa alle immobilizzazioni.

**Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria.

**Crediti**

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole.

**Debiti**

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

**Ratei e risconti**

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

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

**Rimanenze magazzino**

Le rimanenze di magazzino sono composte da materiale di consumo ed il valore è stato determinato in base al metodo del "primo entrato, primo uscito" o FIFO, di cui all'art. 2426, punto 10), Cod. Civ..

**Titoli**

La società non detiene titoli immobilizzati.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

**Partecipazioni**

La società non detiene partecipazioni.

**Fondi per rischi e oneri**

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

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

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

**Fondo TFR**

La voce "trattamento di fine rapporto per lavoro subordinato" rappresenta l'effettivo debito maturato verso tutti i dipendenti in forza al 31/12/2020, calcolato in conformità alla vigente normativa in materia di lavoro dipendente ed al CCNL per il settore gas-acqua 07/11/2019 (art. 2424 bis, comma 4, Cod.Civ.).

Il Fondo TFR non comprende la quota versata al Fondo di Previdenza istituito presso l'INPS.

**Imposte sul reddito**

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

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

**Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

**Impegni, garanzie e passività potenziali**

La società non ha assunto impegni, garanzie o passività potenziali, non risultanti dallo stato patrimoniale.

## **Altre informazioni**

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

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
4.785.454	4.038.270	747.184

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	59.559	381.760	394	415.039	12.857.712	13.714.464
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	59.559	328.818	394	-	9.287.423	9.676.194
Valore di bilancio	-	52.942	-	415.039	3.570.289	4.038.270
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	-	46.692	-	647.876	292.941	987.509
Ammortamento dell'esercizio	-	31.671	-	-	208.654	240.324
Totale variazioni	-	15.021	-	647.876	84.287	747.184
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	59.559	428.452	394	1.062.915	13.150.653	14.701.973
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	59.559	360.489	394	-	9.496.077	9.916.519
Valore di bilancio	-	67.963	-	1.062.915	3.654.576	4.785.454

#### Spostamenti da una ad altra voce

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

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

#### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
40.615.095	28.216.172	12.398.923

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	1.474.764	55.103.254	767.138	2.174.029	43.277	59.562.462
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	552.143	28.200.701	624.420	1.969.026	-	31.346.290
<b>Valore di bilancio</b>	922.621	26.902.553	142.718	205.003	43.277	28.216.172
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	10.500	1.230.204	39.733	554.231	996.590	2.831.258
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	11.622.116	-	-	-	11.622.116
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	29.210	1.869.702	31.961	123.578	-	2.054.451
<b>Totale variazioni</b>	(18.710)	10.982.618	7.772	430.653	996.590	12.398.923
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	1.485.264	59.407.548	806.871	2.728.260	1.039.867	65.467.810
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	581.353	21.522.377	656.381	2.092.604	-	24.852.715
<b>Valore di bilancio</b>	903.911	37.885.171	150.490	635.656	1.039.867	40.615.095

A partire dall'esercizio 2016 le aliquote di ammortamento civilistico dei cespiti sono riferite alla vita utile dei beni così come definita dall'art. 18, punto 18.2 dell'allegato A al Metodo Tariffario Idrico per il primo periodo regolatorio (MTI-1) di cui alla Delibera AEEGSI 643/2013/R/idr del 27 dicembre 2013.

La metodologia tariffaria imposta dall'Autorità comporta che le quote di ammortamento calcolate sui cespiti utilizzati per lo svolgimento del servizio siano riconosciute tra le componenti di reddito negativo del Gestore e, di conseguenza, concorrano a determinare la tariffa del SII, nei limiti delle aliquote derivate dalla vita utile dei cespiti ammortizzabili (VUc) determinata dall'Autorità stessa sulla base dei dati raccolti dalla totalità dei gestori nazionali.

Inoltre, sempre a partire dall'esercizio 2016, vengono utilizzate aliquote di ammortamento omogenee per i cespiti ammortizzabili di proprietà e per i lavori incrementativi e di miglioramento eseguiti sui beni in concessione dello stesso tipo.

A tale riguardo, si ricorda che Tennacola SpA effettua sugli impianti e sulle reti affidati in concessione lavori complessi di manutenzione straordinaria consistenti nella sostituzione di parti significative ed in interventi di miglioria, tutti comunque volti non solo a preservare nel tempo la funzionalità, l'efficienza e la sicurezza delle infrastrutture, ma anche ad aggiornarle con l'impiego di nuove tecnologie e nuovi materiali.

Si tratta, quindi, di interventi di cospicua entità economica e che allungano significativamente la vita utile dei beni di terzi gestiti in regime di concessione, o ne aumentano significativamente la capacità produttiva, o entrambe le cose.

La natura economica dei suddetti lavori è quella di costi ad utilità pluriennale non dotati del requisito di tangibilità, secondo la definizione del principio contabile OIC n. 24.

Per quanto sopra, le aliquote di ammortamento civilistico derivanti dalla vita utile dei beni così come definita dal MTI-1 sono state applicate omogeneamente sia ai cespiti di proprietà aziendale sia ai lavori incrementativi dei beni di terzi affidati in concessione.

Di seguito si riportano le aliquote di ammortamento utilizzate per le varie categorie di cespiti:

Cespiti ammortizzabile	Vita utile, anni (VUc)	Aliquota amm.to AEEGSI
<b>immobilizz.ni materiali (beni di proprietà)</b>		
FABBRICATI IND.LI	40	2,50%
FABBRICATI CIVILI E COSTRUZ.NI LEGGERE	40	2,50%
IMPIANTI CAPTAZIONE SORGENTI	40	2,50%
SERBATOI E PARTITORI IDRICI	50	2,00%
CONDOTTE IDRICHE DI ADDUZIONE	40	2,50%

Cespiti ammortizzabile	Vita utile, anni (VUc)	Aliquota amm.to AEEGSI
CONDOTTE IDRICHE DI DISTRIBUZIONE	40	2,50%
CONDOTTE E COLLETTORI FOGNARI	40	2,50%
ALLACCI IDRICI E FOGNARI	40	2,50%
GRUPPI DI MISURA (= contatori)	15	6,67%
IMPIANTI DI SOLLEVAM. IDRICO	8	12,50%
IMPIANTI DI SOLLEVAM. FOGNARIO	8	12,50%
IMPIANTI DI FILTRAGGIO	12	8,33%
SISTEMA TELECONTROLLO	8	12,50%
IMPIANTI DI DEPURAZIONE (= trattamento reflui)	12	8,33%
IMPIANTI FOTOVOLTAICI	11	9,00%
ALTRI IMPIANTI	20	5,00%
ATTREZZATURE E MACCHINARI	10	10,00%
AUTOVEICOLI SPECIFICI E MEZZI DI CANTIERE	5	20,00%
AUTOVEICOLI GENERICI	5	20,00%

### Spostamenti da una ad altra voce

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

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni materiali rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

### Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

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

La Società si è avvalsa della facoltà di rivalutazione dei beni di impresa, come previsto dall'art. 110 del D.L. 14.08.2020 n. 104, conv. L. 13.10.2020 n. 126, rivalutando alcuni dei propri cespiti afferenti al Servizio Idrico Integrato per Euro 11.622.116.

I beni oggetto di rivalutazione identificati dalla Società, si distinguono in due categorie: i serbatoi e partitori idrici e le reti adduttrici, che sono le tubazioni più importanti perché sono di grande diametro e perché convogliano l'acqua dalle sorgenti fino ai punti di consegna delle reti distributive comunali.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso o nel valore di mercato, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Per quanto riguarda la misura della rivalutazione, il limite massimo è fissato nei valori effettivamente attribuiti ai suddetti beni con riferimento alla loro capacità produttiva e all'effettiva possibilità economica di utilizzazione nell'impresa, come previsto dall'art. 11 della Legge n. 342/2000 espressamente richiamato dal D.L. 104/2020.

Pertanto la rivalutazione è stata eseguita avendo riguardo al valore di mercato dei beni, così come espresso nella perizia asseverata da tecnico all'uopo incaricato. La rivalutazione è stata effettuata rispettando il criterio della prudenza, abbattendo ulteriormente il valore di perizia di circa un 12%.

Ai fini della rivalutazione è stata adottato il metodo misto ovvero riducendo il fondo di ammortamento fino a capienza e, per il residuo, mediante aumento del costo storico del bene. Il nuovo valore contabile di iscrizione del bene oggetto di rivalutazione non eccede il suo valore recuperabile.

La rivalutazione dei cespiti in oggetto verrà operata, affrancandone fiscalmente i valori tramite il pagamento dell'imposta sostitutiva del 3% ma senza provvedere all'affrancamento della riserva patrimoniale connessa.

I dati sintetici della rivalutazione sono riportati nei prospetti che seguono, raggruppati per categoria di cespiti:

Adduttrici-condotte-diramazioni	Importo
Costo storico ante-rivalutazione	12.577.093
F.do Amm.to ante-rivalutazione al 31/12/2020	7.673.055
Valore residuo contabile ante-rivalutazione	4.904.038
<b>Valore di perizia (decurtato di circa il 12%)</b>	<b>14.325.000</b>
Saldo netto di rivalutazione	9.420.962
Rivalutazione massima del costo storico	3.074.090

Adduttrici-condotte-diramazioni	Importo
Rivalutazione massima del f.do ammortamento	- 6.346.872
<b>COSTO STORICO POST RIVALUTAZIONE</b>	15.651.183
<b>F.DO AMM. POST RIVALUTAZIONE al 31/12/2020</b>	1.326.183
<b>Valore netto contabile al 31/12/2020</b>	<b>14.325.000</b>

Ai sensi del comma 4 del citato art. 110 la Società intende avvalersi della facoltà di ottenere il riconoscimento ai fini fiscali del maggior valore attribuito in sede di rivalutazione mediante corresponsione dell'imposta sostitutiva prevista.

Adduttrici-condotte-diramazioni	Importo
VALORE NETTO CONTABILE ANTE-RIVALUTAZIONE	4.904.038
VALORE DI PERIZIA (decurtato di circa il 12%)	14.325.000
VALORE RIVALUTATO	9.420.962
IMPOSTA SOSTITUTIVA	282.629
RISERVA DI RIVALUTAZIONE	9.138.333

Serbatoi-Sollevamenti-Partitori	Importo
Costo storico ante-rivalutazione	5.392.825
F.do Amm.to ante-rivalutazione al 31/12/2020	3.084.978
Valore residuo contabile al 31/12/2020	2.307.847
<b>Valore di perizia (decurtato di circa il 12%)</b>	<b>4.509.000</b>
Saldo netto di rivalutazione	2.201.153
Rivalutazione massima del costo storico	-
Rivalutazione massima del f.do ammortamento	- 2.201.153
<b>COSTO STORICO POST RIVALUTAZIONE</b>	5.392.825
<b>F.DO AMM. POST RIVALUTAZIONE al 31/12/2020</b>	883.825
<b>Valore netto contabile al 31/12/2020</b>	<b>4.509.000</b>

Ai sensi del comma 4 del citato art. 110 la Società intende avvalersi della facoltà di ottenere il riconoscimento ai fini fiscali del maggior valore attribuito in sede di rivalutazione mediante corresponsione dell'imposta sostitutiva prevista.

Serbatoi-Sollevamenti-Partitori	Importo
VALORE NETTO CONTABILE ANTE-RIVALUTAZIONE	2.307.847
VALORE DI PERIZIA (decurtato di circa il 12%)	4.509.000
VALORE RIVALUTATO	2.201.153
IMPOSTA SOSTITUTIVA	66.035
RISERVA DI RIVALUTAZIONE	2.135.118

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
824.385	754.845	69.540

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	754.845	69.540	824.385
<b>Totale rimanenze</b>	754.845	69.540	824.385

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione di una posta di bilancio iscrivendola nella voce C.II.5 - quater "Crediti verso altri" rispetto alla riclassificazione in C.I.5 "Rimanenze - Acconti" presente nel precedente bilancio. Pertanto, ai fini comparativi, si è proceduto alla riclassificazione al 31/12/2019, per un importo pari ad Euro 395.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
8.538.275	15.826.408	(7.288.133)

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	6.628.934	(1.544.483)	5.084.451	5.084.451
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	49.757	370.469	420.226	420.226
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	9.147.717	(6.114.119)	3.033.598	3.033.598
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	15.826.408	(7.288.133)	8.538.275	8.538.275

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione di alcune poste di bilancio rispetto al precedente bilancio già depositato, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

C.II. 5 quater.1: Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio: il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato di Euro 2.182, di cui Euro 395 relativo al saldo dei depositi cauzionali su contratti di energia elettrica e gas e, per l'importo pari a Euro 1.787, relativo all'importo dei fornitori saldi debitori.

Fra i "crediti verso altri" figurano i crediti vantati nei confronti di CSEA – Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali, a compensazione dei mancati ricavi derivanti dalla fatturazione dei consumi agli utenti situati nel cd. cratere sismico esentati dal pagamento dei corrispettivi e delle componenti tariffarie del Servizio Idrico Integrato a seguito degli eventi sismici del 2016, giusti provvedimenti della ARERA (delibera n. 252/2017/R/com e successive modificazioni e integrazioni).

Nella voce "crediti verso altri" sono compresi contributi per Euro 1.043.480 della Regione Marche, di cui Euro 973.500 per contributo in conto capitale concesso con Decreto dirigenziale n. 106 del 22/07/2009; e Euro 69.980 per contributi da Regione Marche su mutui per investimenti stipulati da Tennacola SpA.

Il relativo fondo svalutazione crediti, iscritto nell'Attivo Patrimoniale al netto degli utilizzi effettuati durante l'anno per stralcio di crediti inesigibili, corrisponde a circa il 10% dei crediti verso gli utenti rilevati alla fine dell'anno.

L'accantonamento delle perdite presunte su crediti di competenza dell'esercizio è stato imputato alla voce B.10 del Conto Economico.

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986
Saldo al 31/12/2019	804.128
Utilizzo nell'esercizio	394.579
Accantonamento esercizio	104.977
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>514.526</b>

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
500.000	500.000	0

La società non detiene titoli immobilizzati.

La giacenza di titoli al 31/12/2020 è relativa ad una polizza assicurativa emessa dalla società Vittoria Assicurazioni SpA, a capitale garantito e con rendimento minimo garantito.

## Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
10.102.835	3.571.879	6.530.956

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.571.335	6.531.438	10.102.773
Denaro e altri valori in cassa	544	(482)	62
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.571.879</b>	<b>6.530.956</b>	<b>10.102.835</b>

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

## **Ratei e risconti attivi**

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
59.193	47.454	11.739

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

Non sussistono, al 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	1.356	1.038	2.394
Risconti attivi	46.099	10.700	56.799
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>47.454</b>	<b>11.739</b>	<b>59.193</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
46.189.102	33.491.705	12.697.397

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	22.500.000	-	-		22.500.000
Riserve di rivalutazione	-	-	11.273.452		11.273.452
Riserva legale	476.125	74.453	-		550.578
Riserve statutarie	835.262	141.461	-		976.723
Altre riserve					
Riserva straordinaria	7.427.224	1.273.150	-		8.700.374
Varie altre riserve	764.029	3	2		764.034
<b>Totale altre riserve</b>	8.191.253	1.273.153	2		9.464.408
Utile (perdita) dell'esercizio	1.489.065	(1.489.065)	-	1.423.941	1.423.941
<b>Totale patrimonio netto</b>	33.491.705	2	11.273.454	1.423.941	46.189.102

Nel Patrimonio Netto, in ossequio alle previsioni del D.L. n. 104/2020, sono state costituite riserve volte ad evidenziare l'ammontare delle rivalutazioni operate al netto dell'imposta sostitutiva da corrispondere per l'ottenimento della rivalutazione stessa anche ai fini fiscali ex art. 110. La riserva di rivalutazione ex art. 110 del DL 14.8.2020 n. 104, conv. L. 13.10.2020 n. 126, pari ad Euro 11.273.452, fa riferimento ad una riserva in sospensione di imposta relativa alla rivalutazione dei beni di impresa come meglio specificato nel paragrafo dedicato alle rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali.

#### **Spostamenti da una ad altra voce**

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

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione di alcune poste di bilancio rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	22.500.000	B
Riserve di rivalutazione	11.273.452	A,B
Riserva legale	550.578	A,B
Riserve statutarie	976.723	A,B,C,D

	Importo	Possibilità di utilizzazione
<b>Altre riserve</b>		
<b>Riserva straordinaria</b>	8.700.374	A,B,C,D
<b>Varie altre riserve</b>	764.034	
<b>Totale altre riserve</b>	9.464.408	
<b>Totale</b>	44.765.161	

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

## Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
4.068.024	3.922.093	145.931

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	267.828	896.471	2.757.794	3.922.093
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	(95.725)	(14.337)	(35.869)	(145.931)
<b>Totale variazioni</b>	95.725	14.337	35.869	145.931
<b>Valore di fine esercizio</b>	363.553	910.808	2.793.663	4.068.024

La voce dello Stato Patrimoniale passivo accoglie:

- il "Fondo cause legali in corso", determinato in base al prudente apprezzamento del contenzioso legale passivo in 850.800 Euro;
- il "Fondo accantonamento proventi servizi di fognatura e depurazione", complessivamente pari a Euro 1.906.993, il quale accoglie dal 01/07/2002 al 31/12/2007 una quota dei suddetti corrispettivi, da devolvere al finanziamento delle infrastrutture di nuova realizzazione;
- il "Fondo imposte differite", creato nell'esercizio 2004 ed in parte utilizzato negli esercizi seguenti, al 31/12/2020 ha la consistenza di 882.382 Euro. Sono state stornate imposte di cui Euro 386 per imposta IRAP e Euro 1.960 per imposta IRES. Si ricorda inoltre che nell'esercizio 2016 il fondo è stato adeguato in base alla nuova aliquota IRES del 24%;
- il "Fondo imposte e tasse future", costituito nell'esercizio 2009, incrementato nell'esercizio 2012, utilizzato nell'esercizio 2017, adeguato nell'esercizio 2020, ha la consistenza di 28.426 Euro, del tutto adeguata al rischio di soccombenza nei ricorsi promossi avverso gli accertamenti fiscali relativi agli anni 2005, 2006, 2007, 2008 emessi dalla Direzione Provinciale dell'Agenzia delle Entrate di Fermo. Si ricorda che gli accertamenti per gli anni di imposta 2005-06-07 sono stati impugnati da Tennacola dinanzi alla Commissione Tributaria di Ascoli Piceno la quale, con sentenze nn. 30/-31-32/2011 ha respinto i ricorsi. Tennacola, a sua volta, ha impugnato le sentenze con distinti atti di appello (nn. RG 1282-83- 84/2011) dinanzi alla Commissione Tributaria Regionale di Ancona. Quest'ultima, riuniti i tre procedimenti, con sentenza n. 590 del 18/07/2016, depositata il 16/09/2016, ha respinto i ricorsi e confermato le sentenze di primo grado.

Tennacola ha ritenuto di impugnare la sentenza di secondo grado dinanzi alla Suprema Corte di Cassazione, per chiederne l'annullamento, a motivo della violazione ed erronea applicazione di norme civilistiche. Il ricorso in Cassazione è stato deliberato dal CdA con atto n. 8 del 21/02/2017.

- il "Trattamento di Fine Mandato degli Amministratori", così come deliberato dall'Assemblea del 31/05/2002 e confermato con deliberazioni del 29/09/2005, del 19/11/2007, del 30/06/2010 e del 06/02/2013 e del 07/03/2017, pari ad una mensilità all'anno per ciascun membro del CdA avente diritto all'indennità di carica, ammonta ad Euro 3.800;
- Nell'esercizio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha adottato in via di autoregolamentazione, mutuando le disposizioni dell'art. 113 D.Lgs 50/2016, il "Regolamento per la gestione e ripartizione del fondo incentivi funzioni tecniche per lavori, servizi e forniture", al fine di valorizzare le professionalità interne e garantire l'efficienza e l'efficacia dell'attività aziendale. Il fondo è costituito dal 2% dell'importo del lavoro, opera, fornitura di beni e servizi posto a base di gara. L'80% è destinato a costituire il "Fondo per Incentivo RUP" è ripartito tra i dipendenti di cui

all'art. 2 del regolamento; il restante 20% è destinato al “Fondo per l'innovazione D. Lgs. 50/2016” per l'acquisto di beni, strumentazioni e tecnologie funzionali a progetti di innovazione, ovvero per l'attivazione di tirocini formativi e di orientamento o per lo svolgimento di dottorati di ricerca di alta qualificazione nel settore dei contratti pubblici, sulla base di apposite convenzioni con le Università e gli istituti scolastici superiori.

Nel corso del 2020 è stato accantonato al Fondo per Incentivo RUP un importo pari ad Euro 83.943, e ai fini della comparabilità l'importo accantonato nel 2019 pari ad Euro 59.534 inizialmente classificato tra i Debiti v/personale dipendente e relativi contributi è stato riclassificato su detto Fondo. Pertanto al termine dell'esercizio tale fondo ammonta ad Euro 143.477.

Il “Fondo per l'innovazione D. Lgs. 50/2016” ammonta ad Euro 35.869.

- Il “Fondo premio di risultato” ammonta ad Euro 165.469, si riferisce per Euro 158.700 alla stima del premio di risultato da riconoscere ai dipendenti per l'anno 2020 in virtù dell'accordo integrativo aziendale in essere e la restante parte è rappresentata dall'avanzo del premio di produttività e di redditività dell'anno 2019 che andrà ad incrementare il Monte-Premio di Produttività del secondo anno seguente quello di riferimento (n+2), e i Fondi costituiti dagli oneri previdenziali ed assistenziali a carico di Tennacola SpA relativamente al premio di risultato pari ad Euro 50.806.

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione di alcune poste di bilancio rispetto al precedente bilancio già depositato, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
387.821	401.338	(13.517)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	401.338
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	160.813
Utilizzo nell'esercizio	(174.330)
Totale variazioni	(13.517)
Valore di fine esercizio	387.821

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

## Debiti

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
9.245.853	9.864.535	(618.682)

## Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	4.510.570	(335.163)	4.175.407	348.085	3.827.322
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	488.040	(206.114)	281.926	142.477	139.449
<b>Acconti</b>	697.243	29.320	726.563	-	726.563
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.191.331	116.592	2.307.923	2.307.923	-
<b>Debiti tributari</b>	161.017	286.109	447.126	447.126	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	182.874	47.263	230.137	230.137	-
<b>Altri debiti</b>	1.633.460	(556.689)	1.076.771	1.076.771	-
<b>Totale debiti</b>	<b>9.864.535</b>	<b>(618.682)</b>	<b>9.245.853</b>	<b>4.552.519</b>	<b>4.693.334</b>

I debiti tributari sono principalmente composti da:

- ritenute per lavoro dipendente Euro 93.112;
- ritenute per lavoro autonomo Euro 1.878;
- debito tributario Euro 348.664 relativo all'imposta sostitutiva del 3% dovuta sulla rivalutazione dei cespiti del S.I.I. effettuata secondo le disposizioni dell'art. 110 della Legge n. 126/2020 di conversione del D.L. 104/2020.

La voce "Acconti" accoglie il deposito cauzionale versato dagli utenti del Servizio Idrico Integrato.

La voce "Debiti verso fornitori" accoglie i debiti originati da acquisizione di beni o servizi e sono iscritti al valore nominale.

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione di alcune poste di bilancio rispetto al precedente bilancio già depositato, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

D.7) verso fornitori: il saldo dell'esercizio 2019 è stato incrementato dell'importo pari a Euro 1.787 relativo all'importo dei fornitori saldi debitori; a seguito della riclassificazione di tale importo alla voce C.II. 5 quater.1: Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio.

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	4.175.407	4.175.407
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	281.926	281.926
<b>Acconti</b>	726.563	726.563
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.307.923	2.307.923
<b>Debiti tributari</b>	447.126	447.126
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	230.137	230.137
<b>Altri debiti</b>	1.076.771	1.076.771
<b>Totale debiti</b>	<b>9.245.853</b>	<b>9.245.853</b>

## **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
5.534.437	5.275.357	259.080

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	12.208	(405)	11.803
<b>Risconti passivi</b>	5.263.149	259.486	5.522.635
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	5.275.357	259.080	5.534.437

I risconti passivi sono suddivisi nel seguente ordine temporale:

- esigibili entro l'esercizio successivo € 310.784;
- esigibili oltre l'esercizio successivo € 5.211.851.

La voce risconti passivi comprende prevalentemente contributi, a fronte di investimenti del Servizio Idrico Integrato, che vengono riscontati in base alla vita economico tecnica degli stessi. Nei casi in cui tali contributi siano riferiti ad opere in corso, gli stessi sono stati interamente riscontati.

Sussistono, al 31/12/2020, risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni per Euro 4.054.124.

Di seguito si riporta il dettaglio dei risconti passivi:

DESCRIZIONE	IMPORTO	IMPORTO ENTRO I 12 MESI SUCCESSIVI	IMPORTO OLTRE I 12 MESI SUCCESSIVI	IMPORTO OLTRE I 5 ANNI
Risconti Pass. Fitti Attivi	28.103	28.103	0	0
Risc. Pass. Contrib. Urbisaglia Illuminati-Entogge	6.074	1.215	4.859	0
Risc. Pass. Regione M. Decr. 407/Tra, Gualdo-S. Angelo	251.910	33.588	218.322	83.970
Risc. Pass. Regione M. Rete Dep. B. Ete Morto (M.S. Pietrangeli)	1.213.878	105.555	1.108.323	686.105
Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Serbatoio Sarnano Palura	35.037	730	34.307	31.387
Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Serbatoio Sarnano Stinco	8.941	186	8.755	8.010
Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Serbatoio S. E. M. Fonte Di Mare	8.350	174	8.176	7.480
Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Adduttrice M.S. Pietrangeli	12.503	329	12.174	10.858
Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Adduttrice Sarnano Infernaccio Montefortino	160.518	4.224	156.294	139.397
Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Intervento Mari13-Completamento Collettore Principale Del Fiastra	404.699	10.117	394.581	313.642
Risconti Passivi Ex Legge N.160/2019 (C.II. 5-bis)	4.802	660	4.142	1.614
Risconto passivo c/capitale x investimenti da allacci utenti	3.387.821	125.903	3.261.917	2.771.661
<b>Totale risconti passivi</b>	<b>5.522.635</b>	<b>310.784</b>	<b>5.211.851</b>	<b>4.054.124</b>

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
17.714.840	18.185.988	(471.148)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	13.472.317	13.805.570	(333.253)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.167.612	2.527.863	639.749
Altri ricavi e proventi	1.074.911	1.852.555	(777.644)
<b>Totale</b>	<b>17.714.840</b>	<b>18.185.988</b>	<b>(471.148)</b>

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

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

Di seguito si riportano le principali categorie di ricavi:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendita acqua sub-fornitori	886.646
Vendita acqua (quota fissa e quota variabile)	8.129.547
Servizio fognatura (quota fissa e quota variabile)	1.334.696
Servizio depurazione (quota fissa e quota variabile)	2.723.099
CVT	174.555
Ricavi prestazioni diverse	97.930
Altre	125.843
<b>Totale</b>	<b>13.472.317</b>

### **Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

La voce "Incremento immobilizzazioni per lavori interni" è così formata:

Categoria	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Costi capitalizzati materiali da magazzino	152.829	219.279	(66.450)
Costi capitalizzati da personale	263.046	154.460	108.586
Costi per imprese	2.751.737	2.154.124	597.613
<b>Totale</b>	<b>3.167.612</b>	<b>2.527.863</b>	<b>639.749</b>

L'Ufficio tecnico ha eseguito un'attenta e puntale analisi degli interventi realizzati dal personale interno e dalle imprese che hanno dato origine alle capitalizzazioni. Il costo orario del personale è stato calcolato considerando il valore medio complessivo per settore.

### **Spostamenti da una ad altra voce**

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

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione di alcune poste di bilancio rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2020, i ricavi derivanti dalla fatturazione dei consumi agli utenti situati nel cd. cratere sismico, esentati dal pagamento dei corrispettivi del SII a seguito degli eventi sismici del 2016, giusti

provvedimenti della ARERA (delibera n. 252/2017/R/COM e successive modifiche e integrazioni), sono stati contabilizzati alla voce A1- Ricavi delle vendite e prestazioni anziché alla voce A5 “Altri ricavi e proventi” presente nel precedente bilancio.

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
15.664.692	15.786.485	(121.793)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.054.970	875.886	179.084
Servizi	6.981.930	6.378.087	603.843
Godimento di beni di terzi	778.915	783.652	(4.737)
Salari e stipendi	2.735.957	2.637.259	98.698
Oneri sociali	831.304	827.005	4.299
Trattamento di fine rapporto	160.814	159.474	1.340
Altri costi del personale	167.169	102.996	64.173
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	240.324	412.161	(171.837)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.054.451	1.985.367	69.084
Svalutazioni crediti attivo circolante	104.978	135.483	(30.505)
Variazione rimanenze materie prime	(69.540)	52.664	(122.204)
Accantonamento per rischi	0	20.903	(20.903)
Altri accantonamenti	35.869	300.000	(264.131)
Oneri diversi di gestione	587.551	1.115.548	(527.997)
<b>Totale</b>	<b>15.664.692</b>	<b>15.786.485</b>	<b>(121.793)</b>

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi gli oneri per i fondi di previdenza complementare di categorie Pegaso e Previdai, la retribuzione incentivante, il costo delle ferie non godute al 31 dicembre ed i relativi oneri riflessi.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono principalmente formati da:

- tributi locali € 4.207;
- IMU € 7.523;
- imposta di registro € 1.852;
- tassa di concessione governativa € 641;
- tassa di circolazione € 4.216;
- sopravvenienze passive € 210.158;
- contributi per Consorzio di Bonifica delle Marche posti a carico dei Gestori del SII € 107.221;
- risarcimento danni da terzi € 11.504.

Nel bilancio al 31/12/2020 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione di alcune poste di bilancio rispetto al precedente bilancio già depositato, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
(102.537)	(106.998)	4.461

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	442	1.787	(1.345)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(102.979)	(108.785)	5.806
<b>Totale</b>	<b>(102.537)</b>	<b>(106.998)</b>	<b>4.461</b>

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

### Ricavi di entità o incidenza eccezionale

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

La società, in seguito alla più volte citata emergenza sanitaria, ha ricevuto contributi in conto esercizio pari ad Euro 23.412 come previsto dal D.L. n. 34/2020, quale credito di imposta su spese per DPI e sanificazioni.

Voce di ricavo	Importo
Sopravvenienze attive	98.551
<b>Totale</b>	<b>98.551</b>

### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

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

Voce di costo	Importo
Sopravvenienze passive	210.158
<b>Totale</b>	<b>210.158</b>

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
523.670	803.440	(279.770)

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	526.016	821.738	(295.722)
IRES	443.733	655.735	(212.002)
IRAP	82.283	166.003	(83.720)
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(2.346)	(18.298)	15.952
IRES	(1.960)	(15.285)	13.326
IRAP	(386)	(3.012)	2.626
<b>Totale</b>	<b>523.670</b>	<b>803.440</b>	<b>(279.770)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.947.611	
Onere fiscale teorico (%)	24	467.427
Ammortamenti indeducibili	36.469	
Costi indeducibili	31.816	
Spese automezzi indeducibili	8.661	
Deduzione Irap 10%	-9.960	
IMU deducibile	-4.514	
Imposte indeducibili	10.837	
Svalutazioni e accantonamenti non deducibili	79.132	
Stralcio perdite su crediti	-103.446	
Super ammortamento	-24.704	
Sopravvenienze Passive esercizi precedenti	13.346	
Quota accantonamento svalutazione crediti eccedente il limite	76.983	
Contributo esercizio da Stato	- 23.412	
Sopravvenienze Attive non tassabili	- 55.455	
Ammortamenti fiscalmente deducibili	-12.309	
Credito imposta	-330	
Deduzione lavoro dipendenti	-10.314	
Reddito totale	1.960.412	
Deduzione ACE	- 111.525	
Imponibile fiscale	1.848.887	
Aliquota Ires	24%	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		443.733

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	6.086.239	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	237.363
Compensi CdA indeducibili	33.920	
Costi indeducibili	326	
IMU indeducibile	7.524	
Altre variazioni in aumento	81.983	
Altre variazioni in diminuzione	-81.756	
Oneri sociali INAIL	-49.479	
Deduzione incremento occupazionale	-69.098	
Costi personale appartenente a categorie protette	-199.705	
Deduzione per costo residuo	-2.910.637	
Imponibile Irap	2.899.317	
Aliquota Irap	4,73%	
IRAP corrente per l'esercizio		137.138

Si evidenzia che, sulla base di quanto previsto dall'art. 24 del Decreto-legge n. 34/2020, cosiddetto "Decreto Rilancio", (convertito dalla Legge 17 luglio 2020, n.77), le imprese, con un volume di ricavi non superiore a 250 milioni, non sono tenute al versamento della prima rata, pari al 40%, dell'acconto IRAP dovuta per il 2020.

L'importo corrispondente alla prima rata dell'acconto è escluso dal calcolo dell'imposta da versare a saldo per il 2020. Tale agevolazione ammonta per la società ad Euro 54.855 e l'effettivo costo dell'esercizio è pari ad Euro 82.283.

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

### Fiscalità differita / anticipata

Si ricorda che negli esercizi dal 2006 al 2020 i suddetti fondi sono stati in parte utilizzati. Inoltre, nell'esercizio 2007 i due fondi sono stati riproporzionati a seguito della variazione delle aliquote di imposta. Le aliquote per l'esercizio chiuso al 31/12/2020 sono IRES al 24%, e IRAP al 4,73%.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Andamento Fondo Imposte differite 2004-2020						
IRAP						
Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12	Imposta dell'esercizio	Imposta eserc. prec.	Imposta netta
2004	185.389	0	185.389	138.063	0	0
2005	0	0	185.389	139.770	0	0
2006	0	2.326	183.063	153.091	2.326	150.765
2007 <sup>a</sup>	0	16.906	166.157	152.984	16.906	136.078
	decremento	14.753				
		2.153				
2008	0	3.397	162.760	140.497	3.397	137.100
2009	0	1.353	161.407	167.260	1.353	165.907
2010	0	6.384	155.023	208.747	6.384	202.363
2011	0	1.397	153.626	212.187	1.397	210.790
2012	0	1.239	152.387	207.802	1.239	206.563
2013	0	4.477	147.910	210.837	4.477	206.360
2014	0	4.219	143.691	220.545	4.219	216.326
2015	0	3.916	139.775	220.545	3.916	216.629
2016	0	1.755	138.020	116.303	1.755	114.548
2017	0	1.726	136.294	179.476	1.726	177.750
2018	0	1.727	134.567	208.973	1.727	207.246
2019	0	3.012	131.555	166.003	3.012	162.991
2020	0	386	131.169	82.283	386	81.897
IRES						
Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12	Imposta dell'esercizio	Imposta eserc. prec.	Imposta netta
2004	1.187.925	0	1.187.925	0	0	0

Andamento Fondo Imposte differite 2004-2020						
2005	0	0	1.187.925	0	0	0
2006	0	0	1.187.925	0	0	0
2007 <sup>a</sup>	0	209.482	978.443	207.278	209.482	-2.204
	decremento	195.688				
		13.794				
2008	0	19.749	958.694	120.294	19.749	100.545
2009	0	7.864	950.830	180.866	7.864	173.002
2010	0	37.117	913.713	375.258	37.117	338.141
2011	0	8.120	905.593	364.141	8.120	356.021
2012	0	7.205	898.388	270.549	7.205	263.344
2013	0	26.031	872.357	329.726	26.031	303.695
2014	0	24.532	847.825	312.668	24.532	288.136
2015	0	22.767	825.058	220.545	22.767	197.778
2016 <sup>b</sup>	0	39.080	785.978	441.694	10.203	431.491
	decremento	28.877				
		10.203				
2017	0	8.760	777.218	566.924	8.760	558.164
2018	0	8.760	768.458	625.340	8.760	616.580
2019	0	15.285	753.173	655.735	15.285	640.450
2020	0	1.960	751.213	443.733	1.960	441.773
<b>IRAP + IRES</b>						
Anno	Creazione o incremento	Utilizzo o decremento	Saldo al 31/12	Imposte dell'esercizio	Imposte eserc. prec.	Imposte nette
2004	1.373.314	0	1.373.314	138.063	0	138.063
2005	0	0	1.373.314	139.770	0	139.770
2006	0	2.326	1.370.988	153.091	2.326	150.765
2007 <sup>a</sup>	0	226.388	1.144.600	360.262	226.388	133.874
	decremento	210.441				
		15.947				
2008	0	23.146	1.121.454	260.791	23.146	237.645
2009	0	9.217	1.112.237	348.126	9.217	338.909
2010	0	43.501	1.068.736	584.005	43.501	540.504
2011	0	9.517	1.059.219	576.328	9.517	566.811
2012	0	8.444	1.050.775	478.351	8.444	469.907
2013	0	30.508	1.020.267	540.563	30.508	510.055
2014	0	28.751	991.516	533.213	28.751	504.462
2015	0	26.683	964.833	441.090	26.683	414.407
2016 <sup>b</sup>	0	40.835	923.998	557.997	11.958	546.039
	decremento	28.877				
		11.958				
2017	0	10.486	913.512	746.400	10.486	735.914
2018	0	10.487	903.025	834.313	10.487	823.826



## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

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

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

<b>Organico</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variazioni</b>
Quadri	2	2	0
Impiegati	25	25	0
Operai	55	53	+2
<b>Totale</b>	<b>82</b>	<b>80</b>	<b>+2</b>

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, è il seguente:

	<b>Numero medio</b>
<b>Quadri</b>	2
<b>Impiegati</b>	24
<b>Operai</b>	54
<b>Totale Dipendenti</b>	80

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello unico del settore gas-acqua del 07/11/2019.

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

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	46.105	21.431

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

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

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

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

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

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

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

La pandemia globale legata alla diffusione del Coronavirus impatterà sulle economie globali anche per il 2021 rallentando il recupero delle attività economiche, tuttavia è ipotizzabile una graduale normalizzazione con il procedere della campagna di vaccinazione nel corso del 2021. Nonostante il difficile contesto si ritiene comunque soddisfatta la prospettiva di continuità di cui all'art. 2423 bis c.c., anche in ragione della natura del business regolato in cui l'azienda opera ed in considerazione che la Società risulta titolare del diritto di concessione del Servizio Idrico Integrato da parte

dell'EGATO fino a tutto il 31/12/2034. Resta inteso che la continua evoluzione della disciplina regolatoria di riferimento attraverso i provvedimenti emanati dall'ARERA, è tale da incidere in modo determinante sugli scenari evolutivi della gestione.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, e da società controllate, di diritto o di fatto, direttamente o indirettamente, da pubbliche amministrazioni, comprese le società con azioni quotate e le loro partecipate, sono stati esclusi gli aiuti ricevuti ma di importo inferiore a euro 10.000, secondo quanto di seguito esposto:

Denominazione Ente Erogante	Somme incassate	Causale	Note
Regione Marche	137.342	Contributi su rate mutui Cassa DD.PP.	
Regione Marche	404.699	MAR113- Rete depurativa bacino del Fiastra- completamento collettore fognario tratto Macchie - Campanelle	Contributo erogato dalla Regione all'ATO4 e da ATO4 a Tennacola SpA
Agenzia delle Entrate	2.712	Credito sanificazione e DPI previsto dall'art. 25 D.L. 34/2020	Importo totale credito d'imposta Euro 23.412
Agenzia delle Entrate	54.855	Primo acconto IRAP anno 2020 non versato ai sensi dell'art. 24 del D.L. n. 34 /2020	
INPS	9.135	Esonero contributi art. 6 D.L. n. 104 /2020 convertito in Legge n. 126/2020 del 13 ottobre per assunzioni	
CSEA	7.924.466	Compensazione minori ricavi in conseguenza delle agevolazioni di natura tariffaria a favore delle utenze site nei comuni del c.d. cratere sismico (Delibera ARERA n. 252/2017/R/COM)	
<b>Totale</b>	<b>8.533.209</b>		

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

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2020	Euro	1.423.941
5% a riserva legale	Euro	71.197
a fondo riserva statutaria	Euro	135.274
a fondo rinnovo e miglioramento impianti	Euro	1.217.470

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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

Sant'Elpidio a Mare, li 28/05/2021

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Giuseppe Mochi