

| Dati anagrafici | |
|--|---|
| denominazione | LIVENZA TAGLIAMENTO ACQUE SPA |
| sede | 30026 PORTOGRUARO (VE) PIAZZA DELLA REPUBBLICA N. 1 |
| capitale sociale | 18.000.000,00 |
| capitale sociale interamente versato | si |
| codice CCIAA | VE |
| partita IVA | 04268260272 |
| codice fiscale | 04268260272 |
| numero REA | 380371 |
| forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI (SP) |
| settore di attività prevalente (ATECO) | 36000 |
| società in liquidazione | no |
| società con socio unico | no |
| società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| appartenenza a un gruppo | no |

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 79.551 | 122.511 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 10.539 | 13.208 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 72.507 | 55.779 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 1.648.494 | 6.413.507 |
| 7) altre | 13.810.934 | 7.198.703 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 15.622.025 | 13.803.708 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 17.036.300 | 12.634.766 |
| 2) impianti e macchinario | 64.919.837 | 58.968.835 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 2.393.275 | 1.914.957 |
| 4) altri beni | 1.007.829 | 918.650 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 4.269.540 | 3.822.848 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 89.626.781 | 78.260.056 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| d-bis) altre imprese | 1.650 | 2.250 |
| Totale partecipazioni | 1.650 | 2.250 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.357.690 | 2.343.261 |
| Totale crediti verso altri | 2.357.690 | 2.343.261 |
| Totale crediti | 2.357.690 | 2.343.261 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 2.359.340 | 2.345.511 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 107.608.146 | 94.409.275 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.146.760 | 1.021.352 |
| Totale rimanenze | 1.146.760 | 1.021.352 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 17.917.219 | 17.068.679 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 966.452 | 416.634 |
| Totale crediti verso clienti | 18.883.671 | 17.485.313 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 103.400 | 27.472 |
| Totale crediti tributari | 103.400 | 27.472 |
| 5-ter) imposte anticipate | 726.111 | 427.260 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.107.678 | 1.422.981 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.227.834 | 3.217.557 |
| Totale crediti verso altri | 4.335.512 | 4.640.538 |
| Totale crediti | 24.048.694 | 22.580.583 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 10.277.019 | 17.522.611 |
| 3) danaro e valori in cassa | 29.925 | 13.593 |
| Totale disponibilità liquide | 10.306.944 | 17.536.204 |
| Totale attivo circolante (C) | 35.502.398 | 41.138.139 |
| D) Ratei e risconti | 220.624 | 227.793 |
| Totale attivo | 143.331.168 | 135.775.207 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 18.000.000 | 18.000.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 27.507 | 27.507 |
| III - Riserve di rivalutazione | 12.821.811 | 12.821.811 |
| IV - Riserva legale | 811.744 | 652.458 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 14.942.403 | 11.915.972 |
| Riserva avanzo di fusione | 3.299.836 | 3.299.836 |
| Varie altre riserve | 1.253.305 | 1.253.302 |
| Totale altre riserve | 19.495.544 | 16.469.110 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.684.657 | 3.185.717 |
| Totale patrimonio netto | 52.841.263 | 51.156.603 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 965.438 | 198.708 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 965.438 | 198.708 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.215.529 | 1.295.543 |
| D) Debiti | | |
| 1) obbligazioni | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 700.000 | 700.000 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 11.200.000 | 11.900.000 |
| Totale obbligazioni | 11.900.000 | 12.600.000 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.733.467 | 1.808.998 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 12.092.043 | 13.841.205 |
| Totale debiti verso banche | 13.825.510 | 15.650.203 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 10.939 | 7.642 |
| Totale acconti | 10.939 | 7.642 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 7.130.427 | 7.241.142 |
| Totale debiti verso fornitori | 7.130.427 | 7.241.142 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 827.139 | 1.715.405 |
| Totale debiti tributari | 827.139 | 1.715.405 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 554.203 | 592.196 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 554.203 | 592.196 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.129.598 | 3.033.711 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.533.971 | 2.308.812 |
| Totale altri debiti | 4.663.569 | 5.342.523 |
| Totale debiti | 38.911.787 | 43.149.111 |
| E) Ratei e risconti | 49.397.151 | 39.975.242 |
| Totale passivo | 143.331.168 | 135.775.207 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Varie altre riserve | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975) | 1.253.306 | 1.253.306 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) | (4) |

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 29.766.174 | 29.960.014 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 5.595.798 | 4.356.687 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 1.928.343 | 1.128.596 |
| altri | 482.393 | 347.328 |
| Totale altri ricavi e proventi | 2.410.736 | 1.475.924 |
| Totale valore della produzione | 37.772.708 | 35.792.625 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 2.278.175 | 1.710.836 |
| 7) per servizi | 12.567.357 | 11.320.603 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 2.533.766 | 2.621.242 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 7.160.421 | 7.061.453 |
| b) oneri sociali | 2.156.438 | 2.073.877 |
| c) trattamento di fine rapporto | 474.549 | 485.589 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 69.728 | 70.530 |
| Totale costi per il personale | 9.861.136 | 9.691.449 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.875.627 | 1.152.528 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 3.285.339 | 2.997.245 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 600.000 | 95.000 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 5.760.966 | 4.244.773 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (125.408) | 115.722 |
| 12) accantonamenti per rischi | 768.230 | 52.500 |
| 14) oneri diversi di gestione | 697.717 | 619.901 |
| Totale costi della produzione | 34.341.939 | 30.377.026 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 3.430.769 | 5.415.599 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| altri | 11 | 12 |
| Totale proventi da partecipazioni | 11 | 12 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 13.680 | 30.904 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 13.680 | 30.904 |
| Totale altri proventi finanziari | 32.628 | 47.930 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 850.733 | 922.484 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 850.733 | 922.484 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (818.094) | (874.542) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 2.612.675 | 4.541.057 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 1.226.869 | 1.325.739 |
| imposte differite e anticipate | (298.851) | 29.601 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 928.018 | 1.355.340 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.684.657 | 3.185.717 |

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|--------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.684.657 | 3.185.717 |
| Imposte sul reddito | 928.018 | 1.355.340 |
| Interessi passivi/(attivi) | 818.105 | 874.554 |
| (Dividendi) | (11) | (12) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (98.088) | (11.247) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 3.332.681 | 5.404.352 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 1.242.779 | 538.089 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 5.160.966 | 4.149.773 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 226.418 | 1.899 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 6.630.163 | 4.689.761 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 9.962.844 | 10.094.113 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (125.408) | 115.722 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (1.398.358) | (711.530) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (110.715) | 2.241.641 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 7.169 | 32.142 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 9.421.909 | 6.326.590 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (951.746) | 4.447.612 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 6.842.851 | 12.452.177 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 16.805.695 | 22.546.290 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (831.168) | (892.205) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (1.634.878) | (483.292) |
| Dividendi incassati | 11 | 12 |
| (Utilizzo dei fondi) | (556.063) | (726.464) |
| Totale altre rettifiche | (3.022.098) | (2.101.949) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 13.783.597 | 20.444.341 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (15.225.201) | (6.653.465) |
| Disinvestimenti | 230.447 | 11.247 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (3.480.206) | (6.787.323) |
| Disinvestimenti | 624 | |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (14.429) | (17.687) |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Disinvestimenti | 600 | 1.233 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (18.488.165) | (13.445.995) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (75.531) | 51.459 |
| (Rimborso finanziamenti) | (2.449.162) | (2.507.356) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 1 | (3) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (2.524.692) | (2.455.900) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (7.229.260) | 4.542.446 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 17.522.611 | 12.973.364 |
| Danaro e valori in cassa | 13.593 | 20.394 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 17.536.204 | 12.993.758 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 10.277.019 | 17.522.611 |
| Danaro e valori in cassa | 29.925 | 13.593 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 10.306.944 | 17.536.204 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.684.657, dopo spese imposte correnti e differite per Euro 928.018.

Attività svolte

Livenza Tagliamento Acque S.p.A. che all'inizio del 2017 gestiva il Servizio Idrico Integrato per 25 Comuni ricadenti nelle province di Venezia, Pordenone e Treviso e nelle Regioni del Veneto e del Friuli Venezia Giulia, per effetto della fusione per incorporazione della società Sistema Ambiente S.r.l. con sede legale a Brugnera (PN), società di gestione ricadente nell'Ambito amministrato dalla Consulta d'Ambito ATO Occidentale di Pordenone, avvenuta con efficacia dal 15/12/2017, ha ampliato il territorio gestito ad ulteriori 16 Comuni ricadenti tutti nella provincia di Pordenone. Dal 15/12/2017 quindi la società gestisce il servizio idrico in 41 Comuni.

L'attività è stata svolta nel 2019 a favore degli utenti dei 41 Comuni azionisti e del Comune di Morsano al Tagliamento, non azionista, per effetto delle delibere di affidamento del servizio che si riportano di seguito.

Per i 16 Comuni ricadenti nell'area amministrata dalla società incorporata Sistema Ambiente S.r.l. per effetto della delibera n.7 del 29/06/2009 recante 'Approvazione dell'affidamento della titolarità del servizio idrico integrato e Carta provvisoria del servizio idrico integrato', con la quale l'Assemblea dell'Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale "Occidentale" ha affidato a Sistema Ambiente S.r.l., quale soggetto conforme al modello in house providing, la gestione del servizio idrico integrato fino al 30 giugno 2039 nel territorio dei seguenti comuni in quanto soci della società, ovvero Brugnera, Cordenons, Cavasso Nuovo, Fanna, Fontanafredda, Frisanco, Maniago, Meduno, Porcia, Prata di Pordenone, Sacile, San Quirino, Tramonti di Sopra, Tramonti di Sotto, Vajont e Vivaro in provincia di Pordenone.

Per i 25 Comuni ricadenti nell'area amministrata dalla società Livenza Tagliamento Acque S.p.A., per effetto della delibera n. 17 del 29/12/2017 della Consulta d'Ambito per il Servizio Idrico Integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale Interregionale "Lemene", confluita dal 01/07/2018 nell'Autorità Unica per i Servizi Idrici ed i Rifiuti (AUSIR), con la quale la durata dell'affidamento del servizio a LTA è stata allineata a quella dell'incorporata Sistema Ambiente S.r.l., con scadenza al 30/06/2039.

Nella suddetta delibera infatti approvata la relazione tecnico-economica predisposta anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 3-bis, comma 2-bis del D.L. n. 138/2011 e dell'art. 16, comma 5 della L.R. Friuli Venezia Giulia n. 5/2016, viene dato atto che:

- in base alla predetta relazione, è stata accertata la persistenza dei criteri qualitativi e delle condizioni di equilibrio economico-finanziario delle gestioni di cui è titolare Livenza Tagliamento Acque S.p.A. anche a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione di Sistema Ambiente S.r.l.;

- in base alla predetta relazione, è stata ribadita l'efficienza e l'economicità della gestione di Livenza Tagliamento Acque S.p.A.;

- viene data quindi conseguente attuazione all'art. 16, comma 5 della L.R. Friuli Venezia Giulia n. 5/2016 e all'art. 8, comma 4 della Intesa tra Regione autonoma Friuli Venezia Giulia e Regione del Veneto di cui alla deliberazione di Giunta Regionale FVG n. 1797 del 22 settembre 2017 ed alla deliberazione di Giunta Regionale Veneto n. 1565 del 3 ottobre 2017;

talchè viene deliberato il riallineamento del termine di scadenza dell'affidamento di cui è titolare Livenza Tagliamento Acque S.p.A. nell'Ambito Territoriale Ottimale Interregionale "Lemene", al termine di scadenza dell'affidamento già facente capo a Sistema Ambiente S.r.l nell'Ambito Territoriale Ottimale "Occidentale" ovvero fino al 30.06.2039, dando atto che quindi le gestioni di cui è titolare Livenza Tagliamento Acque S.p.A. proseguono sino al 30 giugno 2039.

Infine nella stessa delibera è stato stabilito che i rapporti tra la CATOI "Lemene" (ora AUSIR) e la società Livenza Tagliamento Acque S.p.A. sono regolati dalla Convenzione di servizio approvata con deliberazione assembleare n.8 di data 22.06.2016 della suddetta Autorità, la cui durata viene fissata fino al 30.06.2039, confermando inoltre che l'attuazione del programma degli interventi avverrà in conformità a quanto previsto dal Piano d'Ambito e in coerenza con il piano economico finanziario asseverato e che la società Livenza Tagliamento Acque S.p.A., con riferimento alla gestione del servizio idrico integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale Interregionale "Lemene", opererà nel rispetto del Regolamento del Servizio Idrico Integrato approvato con deliberazione dell'Assemblea CATOI n. 22 del 19.12.2016 e della Carta dei servizi adeguata alla deliberazione AEEGSI n.655/2015/R/IDR.

In data 22/03/2019 è stata approvata dall'AUSIR la Convenzione di gestione per la regolazione dei rapporti tra l'Ente di Governo dell'Ambito ed LTA SpA, in conformità alle disposizioni della deliberazione ARERA dd 23 dicembre 2015 n. 656/2015/R/IDR.

Dal 01/01/2018 quindi LTA gestisce il Servizio Idrico Integrato per il nucleo originario di 25 Comuni per effetto dell'allineamento della durata dell'affidamento della gestione del Servizio Idrico Integrato in questi Comuni al 30/06/2039, come deliberato dalla CATOI il 29/12/2017, e per i 16 Comuni ricadenti nel bacino tariffario dell'incorporata Sistema Ambiente S.r.l. in forza dell'affidamento a questa attribuito sino al 30/06/2039 da CATO.

La società ha mantenuto, anche dopo la fusione intervenuta nel 2017, la caratteristica di società *in house providing*.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Risoluzione concordata delle richieste di recesso

Con riferimento alla richiesta di recesso da LTA presentata nel 2017 da 4 Comuni (Cavasso Nuovo, Fontanafredda, Cordenons e Fiume Veneto) si ricorda che LTA aveva presentato, da ultimo, ricorso contro i comuni stessi al TAR della Regione Friuli Venezia Giulia. Il TAR, in seguito alla sottoscrizione tra le parti di un accordo transattivo, avvenuto il 2 maggio 2019, in data 8 maggio 2019, ha emesso quattro Decreti di improcedibilità per sopravvenuta carenza di interesse del ricorso presentato da LTA contro i suddetti Comuni chiudendo la controversia de quo. L'accordo prevede l'adesione dei quattro Comuni alla posizione espressa da LTA di ritenere inefficace la dichiarazione di recesso con conseguente rinuncia esplicita degli Stessi agli effetti della dichiarazione di recesso, e a titolo di reciproca concessione, da parte di LTA, alla rinuncia a riassumere avanti al T.S.A.P. (che la Corte di Cassazione ha stabilito essere il tribunale competente) il ricorso a suo tempo proposto avanti al T.A.R. Friuli Venezia Giulia, venendo meno, con l'Accordo, la materia del contendere.

Presentazione del Bilancio di sostenibilità 2018

Il 18 ottobre 2019 presso Villa Correr Agazzi a San Stino di Livenza (VE) è stato presentato il Bilancio di Sostenibilità 2018 di Livenza Tagliamento Acque, in una sala affollata, presenti i sindaci dei comuni soci dell'azienda, i fornitori, molti dipendenti e rappresentanti di altre società del servizio idrico integrato dei territori limitrofi. L'evento, aperto dai saluti del sindaco di San Stino di Livenza Matteo Cappelletto, è continuato con la presentazione dei numeri di questo bilancio di sostenibilità da parte del Direttore Generale Ing. Giancarlo De Carlo nelle sue tre declinazioni: sociale, ambientale ed economica.

A chiusura della giornata è intervenuto il Presidente dott. Andrea Vignaduzzo che ha sviluppato le tematiche future che l'azienda dovrà affrontare da qui ai prossimi anni.

Avvio dell'ingresso in società del Comune di Morsano al Tagliamento (PN)

Nel corso del 2019 inoltre, in seguito alla Convenzione di Gestione sottoscritta tra AUSIR e LTA in data 12.06.2019 ove, all'art. 21.3, si precisa che "Le Parti si impegnano, infine, ad aggiornare il testo della presente Convenzione anche nell'ipotesi in cui il Comune di Morsano al Tagliamento non provveda – entro un anno decorrente dalla stipula della presente Convenzione – a porre in essere tutti gli adempimenti necessari per garantire il rispetto dei requisiti richiesti dalla normativa vigente per l'affidamento in house providing a favore di LIVENZA TAGLIAMENTO ACQUE" le parti si sono attivate allo scopo di adempiere. A tal proposito si segnala che l'ingresso del Comune di Morsano avverrà verosimilmente nel corso del 2020.

Mantenimento della negoziazione dell'obbligazione nel mercato ExtraMOT PRO

Si ricorda ancora, tra i fatti di rilievo del 2019, che LTA, preso atto della comunicazione con la quale Borsa Italiana ha avvisato della costituzione del nuovo Segmento ExtraMOT PRO³ dedicato all'emissione di obbligazioni o titoli di debito da parte di società non quotate su mercati regolamentati ovvero PMI o aventi un valore di emissione inferiore a 50 milioni di euro, nuovo segmento che si aggiunge al già esistente Segmento professionale ExtraMOT PRO, ha ritenuto, con diniego esplicito inviato a Borsa Italiana stessa il 06/09/2019, di non voler aderire al nuovo segmento restando nel segmento originario ExtraMOT PRO.

Rating aziendale rilasciato da CRIF

Si ricorda che il 21/11/2019 CRIF Rating ha pubblicato il rating della società nel sito <https://www.crifratings.com/azioni-di-rating/lta-spa-21112019-affirmation/> migliorando il rating precedente a BB positivo.

Avvio dell'emissione di un nuovo prestito obbligazionario

Nel corso del 2019 la consorziata Viveracqua ha avviato la procedura per l'emissione di un'ulteriore tranche di obbligazioni alla quale ha aderito anche la nostra società. La procedura, documentalmente complessa, ha visto e vedrà impegnati vari uffici della società con previsione di giungere all'emissione alla fine del primo semestre 2020.

Conclusione della fatturazione pregressa

Si ricorda che tra ottobre e novembre 2019 la società ha provveduto all'emissione delle fatturazioni pregresse 2015-2017 verso gli utenti dei Comuni di Casarsa della Delizia (PN), Fiume Veneto (PN) e Zoppola (PN) e Sesto al Reghena (PN).

Tale tempistica, dovuta anche alle notevoli difficoltà affrontate dalla società nella ricostruzione dell'archivio utenti ricevuto in modo incompleto ad inizio concessione, è il motivo principale della ritardata fatturazione.

A questo proposito si ricorda che la società nell'intento di agevolare gli utenti ha reso possibile il pagamento della bolletta triennale anche in tre rate, proposta che ha trovato il gradimento di oltre un terzo degli utenti stessi.

Acquisto della nuova sede amministrativa

Nel corso del 2019 inoltre la società, in seguito alle valutazioni perfezionate nel Piano Industriale 2019-2021, ha avviato la procedura di acquisto della nuova sede amministrativa al fine di accentrare, in un'unica sede, molta parte degli uffici aziendali e permettere una più fluida organizzazione rispetto a quella che di fusione in fusione ha comportato la dislocazione degli uffici nelle attuali 10 sedi.

Alla sede di Annone Veneto (VE), centro delle attività di Acque del Basso Livenza S.p.A. con la fusione perfezionata con CAIBT S.p.A. alla fine del 2014 ed implementata nel 2015 si sono aggiunte le sedi di Fossalta di Portogruaro (VE), Via L. Zannier, attuale sede amministrativa, e quella di Via Scalabrini, sede commerciale per l'area Sud.

Successivamente inoltre, a seguito dell'incorporazione di Sistema Ambiente, avvenuta nel 2017, si sono aggiunte la sede di Brugnera (PN), Via San Giacomo con il suo magazzino ed i suoi uffici periferici.

Il Consiglio di Amministrazione è stato quindi indotto ad analizzare quali potessero essere le soluzioni alternative alle problematiche sorte in un arco temporale breve (2015-2017) a causa delle varie fusioni succedutesi che hanno portato l'azienda a dislocare gli uffici principali tra Annone Veneto (VE), Fossalta di Portogruaro (VE) e Brugnera (PN).

In questo è stato d'aiuto lo studio di fattibilità della fusione tra LTA e Sistema Ambiente affidato alla società indipendente Ernst and Young che ha analizzato, con le migliori tecniche di analisi industriale, i benefici e gli svantaggi dell'attuale organizzazione comparandola con le sue alternative, considerando le varie localizzazioni possibili, tenuto conto del perimetro del territorio servito oltreché delle sue caratteristiche, ivi inclusa quella di mantenere l'attuale dislocazione degli uffici.

Il suddetto studio, suggerendo l'accentramento delle funzioni aziendali, ha identificato la migliore ubicazione della

sede della società lungo l'autostrada Portogruaro-Pordenone, baricentrica sia rispetto all'esigenza di presidiare in modo efficace la manutenzione della rete idrica/fognaria e dei processi depurativi.

Con riferimento ai passaggi amministrativi preliminari all'acquisto si ricorda che:

- il 12/03/2019 l'Assemblea di Coordinamento Intercomunale (A.C.I.) ha espresso il proprio parere preventivo obbligatorio vincolante favorevole sul Piano Industriale 2019 – 2020 – 2021 già approvato dal Consiglio di Amministrazione di LTA il 29.01.2019 ad esclusione della parte relativa alla Sede unica, in merito alla quale i Soci avevano richiesto ulteriori approfondimenti;
- il 19/03/2019 il C.d.A. di LTA, ha deliberato l'approvazione dell' 'Avviso Ricerca Immobile - Manifestazione di interesse per ricerca immobili e/o aree da destinare a nuova sede', intendendo procedere ad acquisire disponibilità e valori di adeguate aree ed edifici in prossimità degli svincoli autostradali sulla A28 (Portogruaro-Conegliano) di Portogruaro, Sesto al Reghena o Villotta di Chions, per stimare i costi di realizzazione di una sede unica di LTA;
- il 03/09/2019 l'A.C.I. ha espresso il proprio parere preventivo obbligatorio vincolante favorevole sull'integrazione del Piano Industriale approvato in data 12/03/2019 con la previsione di sviluppare una fase transitoria che, nelle more di giungere alla realizzazione dell'unico polo aziendale, preveda una prima riorganizzazione su due poli aziendali principali, di cui uno operativo situato presso la sede di Annone Veneto ed uno amministrativo da individuare presso una delle uscite autostradali previste nel Piano Triennale. Confermati i due sportelli utenti provinciali di Fossalta di Portogruaro e Brugnera;
- il 10/09/2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l' "Avviso Pubblico per l'individuazione di un immobile da adibire a nuova Sede amministrativa di Livenza Tagliamento Acque S.p.A.";
- il 18/10/2019 sono state presentate n. 2 offerte di vendita e la Commissione di valutazione, il 28/10/2019, individuava provvisoriamente l'offerta presentata da Came Group Srl quale conforme ai requisiti previsti nell'Avviso pubblico sopra richiamato;
- il 10/12/2019 l'Assemblea prima e quindi il Consiglio di Amministrazione hanno approvato l'acquisto del fabbricato e degli arredi, siti in via Cornia 1/b Comune di Sesto al Reghena (PN) al prezzo complessivo di € 4.500.000,00, IVA esclusa dei quali €350.000 per il terreno, €4.005.000 per l'immobile ed €145.000 per gli arredi. L'atto di compravendita della nuova sede tecnica – amministrativa è stato rogato dal Notaio G. Pascatti di San Vito al Tagliamento (PN) il 20/12/2019.

Il trasferimento del personale avverrà alla fine del primo semestre 2020.

Avvio dell'adozione del software per la gestione della Tesoreria

Nel corso del 2019 è stato avviato un progetto finalizzato a dotare la società di un software applicativo in grado di monitorare la tesoreria aziendale.

In particolare, è stato acquistato un modulo di tesoreria integrato al software gestionale denominato SAGE X3 Erp già in uso alla società con il quale la stessa tiene aggiornata sia la contabilità generale che analitica, oltretutto il magazzino ed il ciclo passivo.

Il suddetto modulo denominato SAGE XRT TREASURY interfacciandosi da una parte con il sistema bancario e dall'altra con la contabilità aziendale, offre un controllo continuo ed aggiornato dei flussi di cassa consuntivi e previsionali a supporto dell'operatività giornaliera nonché dell'attività di monitoraggio costante della sussistenza della continuità aziendale imposto dalla recente evoluzione normativa.

Definito un piano di lavoro dettagliato e le modalità operative per il controllo dell'avanzamento del progetto, a fine anno è stata avviata l'implementazione del nuovo modulo con l'analisi dei processi aziendali coinvolti, degli specifici fabbisogni aziendali di reporting e dei dati a disposizione per la parametrizzazione del sistema informativo e la realizzazione delle interfacce di sistema finalizzate alla fase successiva e conclusiva di messa in produzione. L'attività ha riguardato anche la formazione iniziale del personale che sarà coinvolto nella nuova operatività quotidiana. Il progetto troverà piena operatività entro la fine del primo semestre del 2020.

Ingresso nel circuito PagoPA

La società ha infine avviato le procedure per entrare nel circuito PagoPA secondo quanto previsto dal Decreto legislativo 15 dicembre 2017, n. 218 recante "Recepimento della direttiva (UE) 2015/2366 relativa ai servizi di pagamento nel mercato interno, che modifica le direttive 2002/65/CE, 2009/110/CE e 2013/36/UE e il regolamento (UE) n. 1093/2010, e abroga la direttiva 2007/64/CE, nonché adeguamento delle disposizioni interne al regolamento (UE) n. 751/2015 relativo alle commissioni interbancarie sulle operazioni di pagamento basate su carta" e secondo le linee guida di AgID emanate - ai sensi dell'articolo 71 del Decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82 e successive modificazioni, recante il "Codice dell'amministrazione digitale" (CAD) - dall'Agenzia per l'Italia Digitale, sentita la Banca d'Italia, in attuazione dell'articolo 5, comma 4, del CAD.

Si è tenuto conto che come da lettera del Commissario per la Trasformazione Digitale inviata ad Utilitalia, i gestori di servizi pubblici- a prescindere dalla loro personalità giuridica pubblica o privata – pur potendo continuare ad accettare pagamenti dai propri utenti anche attraverso piattaforme o strumenti diversi (bollettini, MAV, altro) sono “...tenuti a garantire agli utenti che fruiscono dei servizi pubblici da loro erogati, il diritto di poter provvedere al pagamento dei relativi compensi attraverso la piattaforma di cui all’art. 5 del Codice dell’Amministrazione Digitale, PagoPa”. Tale obbligo decorre dal 30/06/2020 come modificato dal D.L. n. 162/2019 (Decreto Milleproroghe) e porta LTA a rivedere i processi di incasso ed a LTA la revisione del processo di incasso fino a standardizzarlo ed a informatizzarlo.

Avvio dell’adozione del software di business intelligence BOARD

A seguito della complessità nell’elaborazione dei dati aziendali sia per fini interni che per finalità esterne legate principalmente agli adempimenti ARERA assieme ad altre aziende associate Viveracqua e con la consulenza di PWC, è stato avviato lo sviluppo delle competenze per l’adozione del software BOARD al fine di gestire in una unica piattaforma una moltitudine di dati per la gestione aziendale, ivi inclusi l’elaborazione del PEF e della tariffa Board.

Pubblicazione dell’MTI-3

In data 27/12/2019 ARERA ha pubblicato la deliberazione n. 580/2019/R/IDR titolata “*Approvazione del metodo tariffario idrico per il terzo periodo regolatorio MTI-3*”

Le direttrici della metodologia tariffaria statale, da applicare sull’intero territorio nazionale ad eccezione che nelle Province autonome di Trento e Bolzano, sono individuate, a tutela dell’utenza e dei livelli minimi di qualità del servizio, nelle disposizioni del suddetto provvedimento che afferiscono:

- a) alle componenti di costo ammissibili al riconoscimento tariffario, nonché alla struttura del vincolo ai ricavi del gestore (VRG) di cui all’Articolo 4 dell’Allegato A;
- b) al limite massimo alla variazione annuale del moltiplicatore tariffario ϑ , ai sensi di quanto previsto dall’Articolo 4;
- c) alle regole tese alla sostenibilità finanziaria efficiente delle gestioni, secondo le previsioni di cui al Titolo 7 dell’Allegato A.

Tale metodo, che si applicherà per il quadriennio 2020-2023, porta alcune novità.

Tra quelle di maggiore importanza:

- il nuovo trattamento contabile del FoNI, enunciato all’art. 35, in particolare all’art. 35.5 dell’Allegato A alla summenzionata Deliberazione;
- la modifica della matrice a quadranti nei quali ricade il gestore sulla base dei suoi costi operativi con modifica del valore di riferimento passato, con l’MTI-3 al costo operativo pro-capite (costo effettivo) e con una riduzione dell’importo soglia;
- l’introduzione dei regimi di premialità/penalità di cui agli artt. 34 e 36 dell’Allegato A;
- l’aggiornamento di alcune aliquote di ammortamento, per es. quella delle condotte fognarie;
- la riduzione della percentuale degli insoluti riconosciuta in tariffa applicabile ai gestori situati nelle Regioni del Nord dal 2,1% al 2%;
- il riconoscimento della categoria degli abitanti fluttuanti;
- il riconoscimento degli oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi da depurazione.

Unbundling o separazione contabile

Nel corso del 2019 è continuata l’attività finalizzata a dotare la società degli strumenti di analisi e sintesi del complesso delle informazioni richieste dall’ARERA (dal 01.01.2018) ai fini della cd “separazione contabile” o *unbundling* (CAS).

I riferimenti normativi di tale richiesta sono rinvenibili, da ultimo, nel seguente documento:

24/03/2016: Deliberazione dell’AEEGSI n. 137/2016/R/COM, Integrazione del testo Integrato *Unbundling* contabile (TIUC) con le disposizioni in materia di obblighi di separazione contabile (*unbundling*) per il settore idrico nelle sue varie versioni l’ultima delle quali è la versione 4.0.

Tale nuova impostazione contabile introduce le seguenti nuove definizioni allo scopo di analizzare tutti i dati contabili societari secondo queste nuove categorie:

- Attività è una fase operativa che può essere gestita come un’impresa separata;
- Comparto è un’unità logico-organizzativa che individua un’aggregazione di valori economici e patrimoniali per destinazione più analitica rispetto alle attività;
- Servizio comune (SC) è un’unità logico-organizzativa che svolge funzioni in modo centralizzato nell’ambito dello stesso soggetto giuridico riferite in generale all’intera impresa;

- Funzione operativa condivisa (FOC) è una funzione aziendale, svolta anche attraverso una struttura dedicata, che nell'ambito dello stesso soggetto giuridico presta servizi di natura operativa, di tipo tecnico e/o commerciale, in maniera condivisa ad almeno due attività del soggetto medesimo, anche al di fuori del settore idrico.

Sempre allo scopo di addivenire alla nuova contabilità vengono fornite inoltre le seguenti definizioni dei settori ai quali imputare i relativi movimenti contabili, definiti "Attività":

- **Acquedotto**: inteso come l'insieme delle operazioni di realizzazione, gestione e manutenzione delle infrastrutture di captazione, adduzione, potabilizzazione e distribuzione, finalizzate alla fornitura idrica;
- **Fognatura**, inteso come l'insieme delle operazioni di realizzazione, gestione e manutenzione delle infrastrutture per l'allontanamento delle acque reflue urbane, costituite dalle acque reflue domestiche o assimilate, industriali, meteoriche di dilavamento e di prima pioggia; comprende anche le reti di raccolta, i collettori primari e secondari, gli eventuali manufatti di sfioro, ivi inclusi i connessi emissari e derivatori. Sono altresì incluse le operazioni di controllo e verifica degli scarichi ai sensi della normativa e regolazione vigenti;
- **Depurazione**, inteso come l'insieme delle operazioni di realizzazione, gestione e manutenzione degli impianti di trattamento delle acque reflue urbane convogliate dalle reti di fognatura, al fine di rendere le acque trattate compatibili con il ricettore finale, comprese le attività per il trattamento dei fanghi e le eventuali sezioni di recupero energetico. Sono altresì incluse le operazioni di autocontrollo ai sensi della normativa vigente;
- **Altre attività idriche**, che comprende, in via residuale, tutte le attività idriche diverse da quelle di cui ai precedenti punti, ossia tutte le attività idriche non rientranti nel servizio idrico integrato.
- **Attività diverse**, che comprende, in via residuale, tutte le attività diverse da quelle idriche di cui ai precedenti punti.

Con riferimento alla separazione contabile la società ha continuato a perfezionare il sistema di rilevazione contabile e di controllo di gestione al fine di dare concreta risposta alle prescrizioni di ARERA.

A tal proposito LTA ha adottato, al fine del rispetto dei requisiti della separazione contabile, i seguenti sistemi di contabilità analitica e gestionale.

Sistemi di contabilità generale ed analitica

La richiesta della separazione contabile ha imposto una serie di implementazioni ai processi operativi e al sistema informatico (c.d. ERP).

Premesso che LTA aggiorna la contabilità generale con un software gestionale modulare ed integrato, ingegnerizzato sia per la gestione della contabilità generale che della contabilità analitica e del magazzino, di seguito sono evidenziate le principali implementazioni adottate dagli uffici di LTA ai fini della separazione contabile.

Il sistema di contabilità generale, che rileva in modo puntuale tutte le partite economiche, finanziarie e patrimoniali, è stato integrato con il sistema di contabilità analitica che ha permesso di associare a ciascun conto di contabilità generale un conto di contabilità analitica che traghetta i valori della contabilità generale nell'architettura dell'analitica per consentire l'allocazione dei valori per destinazione.

LTA ha adottato un'architettura di contabilità analitica che prevede tre assi di analisi per cui ogni valore traghettato all'analitica dalla contabilità generale, viene associato a:

- Asse 1: comparto
- Asse 2: centro di struttura (ergo Centro di Costo)
- Asse 3: commessa.

L'asse 1 instrada il valore direttamente imputabile, al comparto di pertinenza, reso obbligatorio nel software ERP per consentire la redazione dei CAS.

L'asse 2 instrada il valore (cui è stato già attribuito il comparto) al centro di struttura o centro di costo (d'ora in poi per brevità anche CdS) che fa parte del comparto scelto, i centri di struttura aziendali che sono stati creati non possono essere comuni a due o più comparti

L'asse 3 instrada il valore (cui è stato già attribuito il comparto/CdS) alla commessa, se pertinente.

La separazione delle poste economiche e patrimoniali per Attività avviene raggruppando i relativi Comparti.

Sistema per l'attribuzione del costo del personale

Il costo del personale viene allocato per ATTIVITA'/COMPARTO/CdS/CMS in ragione del rapportino di servizio (o time-sheet) predisposto da tutti i dipendenti e finalizzato a censire ed allocare il tempo di lavoro alla combinazione ATTIVITA'/COMPARTO/CdS/CMS.

A tale proposito LTA ha implementato un software che registra il tempo lavorato dai dipendenti della società (come da rapportino o inserimento diretto a sistema da parte dei dipendenti), allocandolo alla combinazione ATTIVITA'/COMPARTO/CdS/CMS.

Il monte ore inserito dai dipendenti viene quadrato mensilmente rispetto al dato (ore effettivamente lavorate) che deriva dal software presenze. Il tempo di lavoro allocato alla suddetta combinazione viene valorizzato in ragione al costo orario effettivo del dipendente.

In tal modo è possibile tenere conto del differente contributo in termini di costo che ciascun dipendente, a parità di tempo impegnato, apporta a causa della sua storia retributiva.

Sistema per l'attribuzione dei materiali prelevati dal magazzino

Il materiale che transita per il magazzino viene consegnato previa attribuzione alla combinazione attività/comparto/centro di struttura/ commessa. Tale registrazione viene effettuata mediante il modulo del software gestionale in uso per la gestione del magazzino.

Nell'area Nord la gestione del magazzino è stata effettuata mediante lo scarico degli articoli di magazzino.

A tal proposito si precisa che per l'esercizio 2018 la società ha presentato i Conti Annuali Separati relativi in data 08/08/2019.

Criteria di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 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

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

Il presente bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale in base all'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere, che possano segnalare criticità circa la capacità della società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro.

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. In particolare le politiche contabili adottate dalla società, relativamente ai crediti ed ai debiti, sono le seguenti: mancata attualizzazioni dei crediti e debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi, non applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi, non applicazione del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni, ed ogni altra differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza siano di scarso rilievo.

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

Si precisa che per fornire una migliore informativa gli interessi e proventi attivi conseguiti dal credit enhancement collegato all'emissione dell'Hydrobond sono stati esposti nella voce C, 16) a) dello schema di bilancio, lasciando nella voce C, 16), d) soltanto gli interessi bancari. Per consentire una immediata comparazione la stessa ripartizione è stata effettuata anche sui dati del 2018.

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

Criteri di valutazione applicati

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.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. Tra i "costi d'impianto e d'ampliamento" sono iscritti i costi connessi alle fusioni che hanno coinvolto la società negli ultimi esercizi, ammortizzati in cinque esercizi.

Tra i "diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno" sono iscritti i programmi software, ammortizzati in cinque esercizi.

Tra le "concessioni, licenze, marchi e diritti simili" sono iscritte licenze software, ammortizzate in cinque esercizi.

Le "Immobilizzazioni in corso e acconti" sono costituite da lavori e migliorie su impianti di terzi in corso di realizzazione, il cui ammortamento inizierà soltanto a conclusione delle opere, previa imputazione nella specifica categoria delle immobilizzazioni immateriali.

Nella voce "altre" sono iscritti i costi sostenuti per lavori e migliorie su impianti e immobili di terzi, che vengono ammortizzati sulla base della stimata vita utile dei beni, ed altri costi pluriennali, ammortizzati in cinque esercizi.

Non esistono immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata.

Materiali

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

Il costo di acquisto o produzione di alcuni cespiti è stato rivalutato (e per alcuni svalutato) ai sensi di quanto previsto dall'articolo 115 del D.Lgs. 267/2000, nella fase di trasformazione da aziende speciali a società per azioni.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

| Tipo Bene | % Ammortamento |
|-----------------------|---------------------------------|
| Fabbricati | 2,5 % |
| Impianti e macchinari | 2,5% - 8,33% - 9% - 10% - 12,5% |
| Attrezzature | 6,67% - 10% - 12,5% |
| Altri beni | 12% - 20% - 25% - 100 % |

Nell'esercizio nel quale il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfaitariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ha inizio nel momento in cui le stesse sono disponibili e pronte per l'uso.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Ai sensi dell'articolo 2426, primo comma, n. 8 del Codice Civile i crediti devono essere rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del presumibile valore di realizzo.

Tuttavia il principio contabile OIC 15, paragrafo 33, consente la non applicazione del criterio del costo ammortizzato laddove gli effetti della mancata applicazione siano irrilevanti.

Poiché gli effetti della mancata applicazione del principio del costo ammortizzato sono stati giudicati irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, i crediti sono stati 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 durevole di valore, le condizioni economiche generali e di settore.

Maggior specificazione è fornita in seguito, a commento della voce "crediti" dell'attivo circolante.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Disponibilità liquide

Sono valutate al loro valore nominale.

Debiti

Ai sensi dell'articolo 2426, primo comma, n. 8 del Codice Civile i debiti devono essere rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del presumibile valore di realizzo.

Tuttavia il principio contabile OIC 19 consente di non applicare il principio del costo ammortizzato qualora gli effetti della mancata applicazione siano stimati irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta nel bilancio.

Per tale ragione il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato, pertanto i debiti sono iscritti al valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Maggiore specificazione dei singoli debiti è esposta in apposito paragrafo.

Ratei e risconti

Nella voce ratei e risconti attivi sono stati iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi, ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Specularmente sono stati iscritti i ratei ed i risconti passivi.

Ai sensi dell'articolo 2424 bis del Codice Civile, in questa voce sono stati iscritti soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono costituite da materiali di consumo e da materiali da utilizzare per riparazioni e manutenzioni.

Come nell'esercizio precedente la valutazione è effettuata utilizzando il metodo LIFO. Il costo così ottenuto non è superiore al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato ed è in linea con i costi correnti alla fine dell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

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).

Imposte sul reddito

Le imposte, Ires ed Irap, sono accantonate e spese a conto economico secondo le aliquote previste dalla normativa vigente.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi caratteristici della società, costituiti da prestazioni di servizi di erogazione di acqua, depurazione, gestione fognatura, e da lavori eseguiti per conto di terzi, sono riconosciuti in base alla competenza temporale, tenuto conto delle regole tariffarie applicabili al settore nel quale opera la società.

Anche i ricavi di natura finanziaria, segnatamente interessi attivi, sono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Impegni, garanzie e passività potenziali**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 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 15.622.025 | 13.803.708 | 1.818.317 |

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 |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 404.160 | 61.350 | 247.400 | 6.413.507 | 12.151.396 | 19.277.813 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 281.649 | 48.142 | 191.621 | | 4.952.693 | 5.474.105 |
| Valore di bilancio | 122.511 | 13.208 | 55.779 | 6.413.507 | 7.198.703 | 13.803.708 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|----------|---------|---------|-------------|------------|------------|
| Incrementi per acquisizioni | | 3.560 | 51.701 | 966.479 | 2.458.466 | 3.480.206 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | | | | (5.731.492) | 5.951.359 | 219.867 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | | | | | 6.130 | 6.130 |
| Ammortamento dell'esercizio | 42.960 | 6.229 | 34.973 | | 1.791.464 | 1.875.627 |
| Totale variazioni | (42.960) | (2.669) | 16.728 | (4.765.013) | 6.612.231 | 1.818.317 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 307.994 | 64.910 | 299.102 | 1.648.494 | 20.647.392 | 22.967.892 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 228.443 | 54.371 | 226.595 | | 6.836.458 | 7.345.867 |
| Valore di bilancio | 79.551 | 10.539 | 72.507 | 1.648.494 | 13.810.934 | 15.622.025 |

Le movimentazioni dell'esercizio sono di seguito evidenziate:

- "costi di impianto e ampliamento": la voce è composta dal complesso delle spese per consulenza, assistenza, notarili e di voltura dei certificati di proprietà degli automezzi della società dovuti alle diverse fusioni perfezionate negli esercizi precedenti. Il saldo iniziale di Euro 122.511 si è decrementato del solo ammortamento di Euro 42.960 per cui il saldo finale è di Euro 79.551;

- "Diritti, brevetti industriali, opere dell'ingegno": il saldo iniziale di Euro 13.208 si è incrementato per effetto degli acquisti dell'esercizio per Euro 3.560, l'ammortamento di Euro 6.229 ha portato ad un saldo finale di Euro 10.539;

- "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili". Il saldo iniziale di Euro 55.779 si è incrementato per Euro 51.701 per licenze acquistate e si è decrementato per ammortamenti della voce licenze di Euro 34.203 e della voce Marchio per Euro 770. Il saldo finale è di Euro 72.507;

- la voce "immobilizzazioni immateriali in corso" aveva saldo al 31/12/2018 di Euro 6.413.507. I giroconti negativi per riclassificazione nella categoria "altre immobilizzazioni immateriali" sono pari ad Euro 5.731.492, mentre gli incrementi dell'esercizio sono pari ad Euro 966.479.

Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 1.648.495.

Le principali voci di incremento sono relative ai seguenti lavori:

1) per Euro 399.554 a costi sostenuti ad incremento degli interventi di manutenzione straordinaria al Depuratore di Portogruaro (VE) capitalizzati per Euro 1.461.141;

2) per Euro 121.364 per l'intervento di manutenzione straordinaria avviato sul Depuratore di Fiume Veneto (PN), Via Tavella, capitalizzato perché concluso nel 2019 per Euro 799.156;

3) ulteriori costi per interventi sui depuratori per interventi non conclusi al 31/12/2019 per Euro 240.369;

- le "altre immobilizzazioni immateriali" si sono incrementate complessivamente di Euro 6.612.231, dei quali Euro 5.951.359 dovuti a riclassificazioni dalle "immobilizzazioni in corso e acconti" ed Euro 2.458.466 per incrementi diretti. La voce si è inoltre decrementata per dismissioni per Euro 6.130 e per ammortamenti per Euro 1.791.464.

I principali lavori iscritti in questa categoria nel corso del 2019 sono i seguenti:

Manutenzione di beni di terzi (di proprietà dei Comuni azionisti) - depuratori:

1) Le manutenzioni straordinarie su vari piccoli depuratori si sono incrementate nel 2019 di Euro 3.525.223 e decrementate per ammortamento per Euro 480.527 e per dismissioni per Euro 6.130, evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 4.304.596;

2) Le manutenzioni straordinarie su attrezzature (pompe/inverter) si sono incrementate nel 2019 di Euro 2.119 e sono decrementate per ammortamento di Euro 3.438 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 33.569;

3) Le manutenzioni straordinarie su misuratori di portata di terzi si sono decrementate per ammortamento di Euro 277 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 2.767;

4) L'intervento di manutenzione straordinaria sostenuto sul Depuratore di Azzano Decimo (PN) si è

- decrementato per ammortamento per Euro 36.119 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 180.770;
- 5) L'intervento di manutenzione straordinaria sostenuto nel 2013 sul Depuratore di Concordia Sagittaria (VE), Via Basse, per Euro 571.269 si è decrementato di Euro 47.587 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 238.162;
 - 6) L'intervento di manutenzione straordinaria sostenuto nel 2013 sul Depuratore di Fiume Veneto (PN), Via Tavella per Euro 308.315 si è decrementato di Euro 25.683 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 128.536;
 - 7) L'intervento di manutenzione straordinaria sostenuto nel 2013 presso il Depuratore Santo Stino di Livenza (VE), Via Canaletta per Euro 1.281.584 si è decrementato di Euro 106.756 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 534.292;
 - 8) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2014 sul Depuratore di San Giorgio della Richinvelda, località Pozzo, del valore iniziale di Euro 82.106 si è decrementato di Euro 6.839 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 41.069;
 - 9) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2014 sul Depuratore di Provesano, del valore iniziale di Euro 26.714 si è decrementato di Euro 2.225 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 13.363;
 - 10) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2014 al Depuratore di Cinto Caomaggiore (VE) per la realizzazione di un quadro elettrico, avente saldo iniziale di Euro 31.291 si è decrementato di Euro 2.607 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 15.652;
 - 11) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2014 al Depuratore di Pramaggiore (VE) per la realizzazione di un quadro elettrico, avente saldo iniziale di Euro 26.325 si è decrementato di Euro 2.193 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 13.168;
 - 12) Il subentro nella gestione del Depuratore di San Vito al Tagliamento (PN), avvenuto nel 2015, con saldo iniziale di Euro 795.913 si è decrementato di Euro 74.487 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 546.329;
 - 13) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2015 al Depuratore di Chions (PN), avente saldo iniziale di Euro 768.367 si è decrementato di Euro 64.191 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 449.828;
 - 14) Il subentro nella gestione del Depuratore di Fossalta di Portogruaro (VE), avvenuta nel 2015, con saldo iniziale di Euro 762.126 si è decrementato di Euro 63.485 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 444.700;
 - 15) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2017 presso il Depuratore di Via Leonardo Da Vinci a Santo Stino di Livenza (VE) per Euro 546.675, si è decrementato per ammortamento di Euro 46.641. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 421.093;
 - 16) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2017 presso Depuratore di Via Gabriela a Concordia Sagittaria (VE) per Euro 599.866 si è decrementato per ammortamento di Euro 52.089. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 471.176;
 - 17) L'intervento di ampliamento concluso nel 2018 presso il Depuratore di Cordenons (PN), Via Aquileia, capitalizzato per Euro 1.079.336, si è incrementato ulteriormente per altri interventi manutentivi per Euro 27.274 e si è decrementato per ammortamento di Euro 92.181. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 924.520. Tale opera ha beneficiato del contributo APQ di Euro 1.130.000;
 - 18) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2018 presso il Depuratore di Sacile (PN), Via Dall'Ava, che è stato capitalizzato per Euro 86.904 si è decrementato di Euro 7.239 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 72.426;
 - 19) L'intervento di ampliamento concluso nel 2019 presso il Depuratore di Sacile (PN), Via Sant'Odorico, capitalizzato per Euro 2.346.240, si è decrementato per ammortamento di Euro 195.442. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 2.150.798. Tale opera ha beneficiato del contributo APQ di Euro 2.300.000;
 - 20) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2018 presso il Depuratore di Tesis di Vivaro (PN) che è stato capitalizzato per Euro 72.111 si è decrementato di Euro 6.007 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2018 è di Euro 60.097;
 - 21) L'intervento di manutenzione straordinaria concluso nel 2018 presso il Depuratore di Tramonti di Sopra (PN) che è stato capitalizzato per Euro 15.714 si è decrementato di Euro 1.309 per ammortamento. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 13.096.
 - 22) L'intervento di ampliamento concluso nel 2019 presso il Depuratore di Cordenons (PN), Via Chiavornicco, 8000 AE, capitalizzato per Euro 2.018.459, si è decrementato per ammortamento di Euro 168.168. Il saldo della voce al 31/12/2019 è di Euro 1.850.321. Tale opera ha beneficiato del contributo APQ

di Euro 1.870.000.

Altre Manutenzione di beni di terzi ed immobilizzazioni immateriali

- 1) Manutenzione su beni di terzi (prevalentemente i Comuni). La voce avente saldo iniziale di Euro 218.041 presenta saldo al 31/12/2019 di Euro 353.404 per interventi effettuati su tutto il territorio gestito.
- 2) I costi di adeguamento del software, con saldo al 31/12/2019 di Euro 10.897 si sono incrementati per effetto degli interventi effettuati sui software in uso di Euro 52.524 e decrementati per ammortamento di Euro 17.155 con saldo al 31/12/2019 di Euro 46.266;
- 3) I costi per adeguamento dei sistemi informativi, con saldo iniziale di Euro 35.970 si sono incrementati nel 2019 di Euro 40.034 e decrementati per ammortamento di Euro 21.821 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 54.185;
- 4) I costi pluriennali diversi con saldo iniziale di Euro 61.865 si sono incrementati nel 2019 di Euro 91.792 e decrementati per ammortamento di Euro 41.486 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 112.170;
- 5) I costi per adeguamento rischi con saldo iniziale di Euro 31.487 si è decrementato per ammortamento di Euro 7.872 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 23.615;
- 6) I costi per la certificazione UNI-EN-ISO-9001 con saldo iniziale di Euro 20.516 si sono decrementati per ammortamento di Euro 10.258 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 10.258;
- 7) I costi di emissione del prestito obbligazionario con saldo iniziale di Euro 95.149 sono decrementati per ammortamento di Euro 6.175 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 88.973;
- 8) I costi di avvio dell'unbundling con saldo iniziale di Euro 85.898 si sono decrementati per ammortamento di Euro 29.113 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 56.795;
- 9) I costi di avvio del RQSII (Regolazione della qualità del Servizio Idrico Integrato) con saldo iniziale di Euro 102.818 e si sono decrementati per ammortamento di Euro 25.704 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 77.113. Tale costo include la capitalizzazione delle risorse aziendali impiegate nel progetto.

I costi di manutenzione straordinaria degli idranti si sono decrementati per ammortamento di Euro 6.202 evidenziando un saldo al 31/12/2019 di Euro 6.202.

Spostamenti da una ad altra voce

Nel bilancio al 31/12/2019 gli spostamenti da una voce all'altra delle immobilizzazioni immateriali riguardano la classificazione nella voce "altre immobilizzazioni immateriali" delle "immobilizzazioni in corso e acconti" concluse nell'esercizio.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione della voce costi di impianto e ampliamento e le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

| Descrizione costi | Valore 31/12/2018 | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2019 |
|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Fusione | 122.511 | 42.960 | 79.551 |
| Totale | 122.511 | 42.960 | 79.551 |

I costi di impianto ed ampliamento sono costituiti dagli oneri e costi sostenuti negli anni 2017 e 2018 per le due fusioni avvenute nel corso del 2017, con le quali LTA ha prima incorporato le due società patrimoniali e poi la società Sistema Ambiente srl.

Non vi sono state variazioni nell'esercizio, soltanto la prosecuzione del piano di ammortamento..

Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 89.626.781 | 78.260.056 | 11.366.725 |

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 |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 13.440.724 | 78.956.896 | 5.507.746 | 3.923.679 | 3.822.848 | 105.651.893 |
| Rivalutazioni | 1.801.851 | 4.913.035 | 80.461 | | | 6.795.347 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.607.809 | 24.901.096 | 3.673.250 | 3.005.029 | | 34.187.184 |
| Valore di bilancio | 12.634.766 | 58.968.835 | 1.914.957 | 918.650 | 3.822.848 | 78.260.056 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 4.779.499 | 5.887.040 | 674.276 | 456.894 | 3.427.492 | 15.225.201 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 26.236 | 2.354.483 | 153.796 | | (2.980.800) | (446.285) |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 121.359 | | | 5.494 | | 126.853 |
| Ammortamento dell'esercizio | 282.842 | 2.290.521 | 349.754 | 362.221 | | 3.285.339 |
| Totale variazioni | 4.401.534 | 5.951.002 | 478.318 | 89.179 | 446.692 | 11.366.725 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 18.093.159 | 87.198.420 | 6.335.818 | 4.317.085 | 4.269.540 | 120.214.022 |
| Rivalutazioni | 1.801.851 | 4.913.035 | 80.461 | | | 6.795.347 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.858.710 | 27.191.618 | 4.023.004 | 3.309.256 | | 37.382.588 |
| Valore di bilancio | 17.036.300 | 64.919.837 | 2.393.275 | 1.007.829 | 4.269.540 | 89.626.781 |

Gli acquisti del 2019 nella categoria "terreni e fabbricati" sono relativi al terreno pertinenziale della nuova sede acquistata il 20/12/2019 ed ubicata a Sesto al Reghena (PN), Via Cornia 1/b, e contabilizzato, come da perizia dell'immobile stesso, per €350.000.

Nella stessa categoria è stato inoltre contabilizzato il fabbricato per €4.005.000 come da rogito notarile e perizia, oltretutto i costi accessori d'acquisto (prevalentemente le imposte ipotecarie e catastali) per €180.716. Sono stati inoltre capitalizzati interventi di manutenzione straordinaria sulle altre sedi per €12.203, e sulle centrali di sollevamento per €257.517.

Nel corso del 2019 è stato ceduto un fabbricato civile e alcuni terreni che avevano un valore residuo di Euro 121.359, realizzando una plusvalenza di Euro 99.082

Nel corso del 2019 le componenti della categoria "Impianti e macchinario" hanno avuto i seguenti incrementi:

Condutture idriche: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 2.812.647;

Allacciamenti idrici: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 1.284.276;

Condutture fognarie: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 3.157.883;

Allacciamenti fognari: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 171.582;
 Serbatoi: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 43.030;
 Sollevamenti: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 447.333;
 Impianti generici: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 1.150;
 Impianti di filtrazione: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 317.891;
 Impianto fotovoltaico Torrate: la voce si è complessivamente incrementata di Euro 5.731;
 per un incremento complessivo della voce di Euro 8.241.523. L'incremento è relativo per Euro 5.887.040 a costi sostenuti nel 2019, per Euro 2.354.483 da giroconto per fine lavori dalla categoria "immobilizzazioni materiali in corso ed acconti".

Si riportano di seguito gli incrementi della voce condutture idriche avvenuti nell'esercizio:

| Comune | Condutture Idriche | Incremento 2019 |
|--------------------------------|--|-----------------|
| Fontanafredda (PN) | Estensione della rete idrica di di distribuzione Viale Venezia | 6.378 |
| Prata di Pordenone (PN) | Sostit. Di condotta obsoleta in Via Gabbana | 21.350 |
| Maniago (PN) | Posa condotta idrica ml.40 | 9.827 |
| Cordenons (PN) | Estensione della idrica in Via del Mone' | 8.511 |
| Sacile (PN) | Sostituzione e pot. della condotta idrica Vicolo Zamboni | 6.214 |
| Prata di Pordenone (PN) | Sostituzione della rete distribuzione di Via Maroncelli | 24.870 |
| Porcia (PN) | Rifacimento della condotta idrica in Via dell'Agnesina | 61.556 |
| Comuni vari | Manutenzione straordinaria 2019 rete adduzione | 333 |
| Comuni vari | Manutenzione straordinaria 2019 rete distribuzione | 94.633 |
| S. Quirino (PN) | Sostituzione e pot. Della rete idrica obsoleta Via S.Eurosia | 25.833 |
| S. Stino di Livenza (VE) | Sostituzione della rete distribuzione Via IV novembre | 17.934 |
| Lugugnana di Portogruaro (VE) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Serrai/Fausta | 29.726 |
| S. Michele al Tagliamento (VE) | Sostituzione della rete distribuzione in Via Pordenone sp75 | 18.975 |
| Bibione (PN) | Estensione della rete distribuzione Via Alfa e sostituzione della rete distribuzione Via Stella/Sirio, Giove | 36.479 |
| Chions (PN) | Estensione della rete distribuzione Via Vilutta/xxv Aprile | 22.178 |
| Azzano Decimo (PN) | Estensione della rete distribuzione Via Pradat Molani | 3.800 |
| Pasiano di Pordenone (PN) | Estensione della rete distribuzione Via Villaraccolta | 72.600 |
| Pasiano di Pordenone (PN) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Villaraccolta | 14.651 |
| Chions (PN) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Corva | 62.938 |
| Chions (PN) | Realizzazione della rete di distribuzione Via dei Frassini | 10.023 |
| Fiume Veneto (PN) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Tigli/Aprilis/Manzoni | 42.448 |
| Gruaro (VE) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Elisabetta | 35.128 |
| S. Michele al Tagliamento (VE) | Eliminazione condotta amianto v.don Cassin | 19.773 |
| Portogruaro (VE) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Campeio | 16.268 |
| Concordia Sagittaria (VE) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Torba | 24.153 |
| Portogruaro (VE) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Umbria | 46.732 |
| Portogruaro (VE) | Posa di nuova condotta Via Campeio | 31.538 |
| San Vito al Tagliamento (PN) | Estensione della rete di distribuzione Via Paulet/De Rocco ex 56 | 19.350 |
| Fiume Veneto (PN) | Sostituzione della rete di distribuzione Via Mazzini - ex 57 - Cimpello | 13.472 |
| Portogruaro (VE) | Sostituzione della rete di distribuzione di Via Mezza Torre d'Alvea (Pradipozzo) - ex 58 | 20.797 |
| Comuni vari | Ripristino asfalti per rifacimento condotte idriche comuni vari | 3.437 |
| S. Stino di Livenza (VE) | Manutenzione straordinaria della rete distribuzione (fraz. La Salute) | 627.070 |
| S. Stino di Livenza (VE) | Manutenzione straordinaria della rete di distribuzione - Viale Stazione | 368.264 |
| Chions (PN) | Sostituzione della rete di distribuzione Via S. Marco | 65.188 |

| | | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| S. Stino di Livenza (VE) | Manutenzione straordinaria della rete di distribuzione Viale Stazione | 34.927 |
| Frisanico (PN) | Nuovo tratto condotta idrica (Poffabro) | 35.090 |
| Portogruaro (VE) | Sostituzione della rete di distribuzione incrocio v.Fondaco,v.Manin, v.Bon | 21.700 |
| Portogruaro (VE) | Estensione della rete di distribuzione via Palazzine | 481.329 |
| Comuni vari | Lavori 2019 su rete distribuzione - comuni vari | 23.415 |
| S. Michele al Tagliamento (VE) | Adeguamento della rete di distribuzione in via Montalbano | 6.503 |
| Portogruaro (VE) | Terza corsia a4 (accordo quadro) - attr. aaa009bb / aaa015 / apa1 | 327.230 |
| INCREMENTO COMPLESSIVO | | 2.812.617 |

Si riportano di seguito gli incrementi della voce condutture fognarie avvenuti nell'esercizio:

| Comune | Condutture Fognarie | Incremento 2019 |
|--|---|------------------------|
| Sacile (PN) | Estensione della rete fognaria di Via Trento | 353.149 |
| Sacile (PN) | Estensione della rete fognaria di Via Treviso | 371.553 |
| San Michele al Tagliamento, fraz. Bibione (VE) | Riqualificazione rete fognaria Via dei Pianeti | 6.026 |
| Valvasone (PN) | Messa in sicurezza attrav.fogn. roggia rupa | 51.595 |
| Chions (PN) | Realizzazione della rete fognaria di Via dei Frassini | 8.134 |
| Fiume Veneto (PN) | Realizzazione della rete fognaria di Via Vespucci | 45.995 |
| Sesto al Reghena (PN) | Realizzazione della fognatura nera di Via Levada | 17.717 |
| S. Michele al Tagliamento (VE) | Lavori di adeguamento della rete fognaria di Via Montalbano | 3.838 |
| S.Vito al Tagliamento (PN) | Risanamento e completamento collettori fognari | 2.423 |
| Casarsa (PN) | Completamento della rete fognaria su varie vie | 1.574.072 |
| Cordenons (PN) | Nuovo tratto fognario | 16.444 |
| Gruaro (VE) | Rete fognaria Via IV Novembre e Bagnara | 61.567 |
| Bibione (VE) | Ottimizzazione e riqualificazione della rete fognaria Bibione centro (1a parte) | 94.792 |
| Bibione (VE) | Ottimizzazione e riqualificazione della rete fognaria Bibione centro (2a parte) | 188.426 |
| S. Michele al Tagliamento (VE) | Lavori di adeguamento della rete fognaria secondo stralcio - Via Montalbano | 162.756 |
| Fossalta di Portogruaro (VE) | Int. nodo fognario Via Marzotto | 165.920 |
| Cordovado (PN) | Est. rete fognaria Via S.Andrea | 3.631 |
| Comuni vari | Manutenzione straordinaria rete fognaria 2019 | 27.241 |
| Comuni vari | ripristino vari asfalti comuni 2019 | 2.604 |
| TOTALE INCREMENTO | | 3.157.883 |

Gli acquisti della voce "attrezzatura" hanno riguardato contatori, pompe, erogatori, misuratori di portata, attrezzature varie per le centrali e presso terzi.

L'incremento complessivo della categoria è stato di Euro 828.072, relativo per Euro 674.276 a costi sostenuti nel 2019, e per Euro 145.939 da giroconto per fine lavori dalla categoria "immobilizzazioni materiali in corso ed acconti" e per Euro 7.857 da giroconto per fine lavori dalla categoria "immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti".

Gli acquisti della voce "altre" sono relativi a mobili ed arredi per Euro 171.654, a macchine per ufficio per Euro 54.667, ad automezzi acquistati per Euro 220.835 e ceduti e/o rottamati per Euro 5.494 e a beni di modico importo per Euro 9.735.

Le riclassifiche dell'esercizio sono relative a immobilizzazioni in corso al 31/12/2018, che sono state classificate in specifiche categorie delle immobilizzazioni immateriali e materiali nel corso del 2019, conseguentemente al completamento dei relativi cespiti e quindi all'inizio del processo di ammortamento. Si precisa che un importo di Euro 64.295 è stato imputato a costo, in quanto non sarà realizzata l'immobilizzazione per la quale era stato inizialmente iscritto all'attivo.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate svalutazioni e/o ripristini di valore delle immobilizzazioni materiali.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Con l'accoglimento dei valori della perizia redatta ai fini dell'articolo 115 del D.Lgs. 267/2000, a seguito della trasformazione da aziende speciali a società per azioni, il valore di alcuni cespiti è stato rivalutato (e per alcuni svalutato) sia in Acque del Basso Livenza S.p.A. che in CAIBT S.p.A..

Si precisa che a seguito dell'incorporazione delle società patrimoniali avvenuta nel 2017, tutti i cespiti sui quali erano state effettuate rivalutazioni e svalutazioni sono ora in carico ad LTA.

Nelle tabelle che seguono si riportano l'importo delle rivalutazioni e svalutazioni effettuate in esercizi precedenti sui beni esistenti nel bilancio di Livenza Tagliamento Acque S.p.A. al 31/12/2019, distinto per categoria di cespiti.

Non vi sono state variazioni nel corso del 2019.

| Descrizione | Rivalutazione economica |
|--|-------------------------|
| Terreni e fabbricati | 1.801.851 |
| Impianti e macchinari | 4.913.035 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 80.461 |
| Totale | 6.795.347 |

| SVALUTAZIONI PRECEDENTI | |
|--|---------|
| Descrizione | importo |
| Attrezzature industriali e commerciali | 21.746 |
| Altri beni | 32.248 |
| totale | 53.994 |

Contributi in conto impianti

Livenza Tagliamento Acque S.p.A (e le società fuse ed incorporate) ha ottenuto contributi in conto impianti per la realizzazione di infrastrutture.

Assimilati ai contributi in conto impianti sono gli incrementi tariffari previsti dall'articolo 141 della legge 388/2000, riscossi dalle società fuse dal 2004 al 2010, finalizzati a finanziare la realizzazione di reti e impianti per la fognatura e la depurazione da parte del soggetto gestore, che pertanto sono iscritti tra i risconti passivi.

Per la realizzazione dei nuovi allacciamenti d'utenza, sia idrici che fognari, viene chiesto agli utenti un contributo che concorre alla copertura del costo sostenuto per la loro realizzazione.

Tale contributo viene trattato, al pari dei contributi ricevuti per il finanziamento delle infrastrutture, come contributo

in conto impianto, rilevato tra i riconti passivi con una ricaduta in conto economico in ragione dell'aliquota di ammortamento di quanto hanno concorso a finanziare.

In aderenza quindi al comportamento costantemente adottato per la rilevazione contabile dei cespiti acquistati e/o realizzati anche con l'ottenimento di contributi, in accordo con le previsioni del principio contabile OIC 16, i cespiti sono iscritti al costo storico, al lordo dei contributi ricevuti, mentre i contributi sono rilevati tra i ricavi diversi per la quota di competenza dell'esercizio, in contrapposizione all'ammortamento eseguito, mentre le quote di competenza degli esercizi successivi sono sospese tra i risconti passivi.

I contributi già concessi ma relativi ad opere ancora da realizzare sono stati sospesi tra i risconti passivi, e la loro gestione a ricavo avrà inizio assieme al processo di ammortamento del cespite al quale si riferiscono.

I ricavi per contributi in conto impianti dell'esercizio ammontano complessivamente ad Euro 1.928.343. Di questi quelli che non derivano da FoNI sono pari ad Euro 1.269.235, mentre i ricavi per contributi che derivano da FONI sono pari ad Euro 659.107. I risconti passivi per contributi di competenza di esercizi successivi sono pari ad Euro 49.081.476.

Operazioni di locazione finanziaria

La società al 31/12/2019 ha in essere n. 3 contratti di locazione finanziaria, stipulati in precedenti esercizi.

Nel corso dell'esercizio si è concluso un contratto di leasing relativo a n. 8 distributori di acqua potabile, sottoscritto nel 2014. I beni oggetto di contratto sono stati riscattati.

Relativamente ai contratti di leasing in corso, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto n. 1

Descrizione Contratto di Leasing: Locazione finanziaria di beni strumentali n.° 2161180017 tra ICCREA Banca Impresa S.p.A. (concedente) e Livenza Tagliamento Acque S.p.A. (Utilizzatore)

Descrizione Beni: N. 4 distributori per erogazione di acqua potabile trattata, naturale e gasata;

Fornitore: Over Land s.r.l., Via Nazionale 60/2, - 33040 Pradamano (Ud);

Costo del bene, Euro 77.588;

Contratto n. 2

Descrizione Contratto di Leasing: Locazione finanziaria di beni strumentali n.° 2161180018 tra ICCREA Banca Impresa S.p.A. (concedente) e Livenza Tagliamento Acque S.p.A. (Utilizzatore)

Descrizione Beni: N. 4 distributori per erogazione di acqua potabile trattata, naturale e gasata;

Fornitore: Over Land s.r.l., Via Nazionale 60/2, - 33040 Pradamano (Ud);

Costo del bene, Euro 77.588;

Contratto n. 3

Descrizione Contratto di Leasing: Locazione finanziaria di beni strumentali n.° 2161180019 tra ICCREA Banca Impresa S.p.A. (concedente) e Livenza Tagliamento Acque S.p.A. (Utilizzatore)

Descrizione Beni: N. 4 distributori per erogazione di acqua potabile trattata, naturale e gasata;

Fornitore: Over Land s.r.l., Via Nazionale 60/2, - 33040 Pradamano (Ud);

Costo del bene, Euro 77.588.

| | Importo |
|--|---------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 162.935 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 23.277 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 96.114 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 3.279 |

Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.359.340 | 2.345.511 | 13.829 |

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

| | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|---|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 2.250 | 2.250 |
| Valore di bilancio | 2.250 | 2.250 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio) | 600 | 600 |
| Totale variazioni | (600) | (600) |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 1.650 | 1.650 |
| Valore di bilancio | 1.650 | 1.650 |

Partecipazioni

Le partecipazioni in "altre imprese" sono relative alla quota nel Consorzio Viveracqua s.c.a.r.l., del valore di Euro 1.424, ed alla partecipazione marginale detenuta in un istituto di credito, essendo stata ceduta nel corso del 2019 l'altra partecipazione detenuta in una locale banca di credito.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

| | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|---|-----------------------------------|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 2.343.261 | 2.343.261 |
| Variazioni nell'esercizio | 14.429 | 14.429 |
| Valore di fine esercizio | 2.357.690 | 2.357.690 |
| Quota scadente oltre l'esercizio | 2.357.690 | 2.357.690 |
| Di cui di durata residua superiore a 5 anni | | |

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

| Descrizione | 31/12/2018 | Acquisizioni | 31/12/2019 |
|---------------|------------------|---------------|------------------|
| Altri | 2.343.261 | 14.429 | 2.357.690 |
| Totale | 2.343.261 | 14.429 | 2.357.690 |

L'incremento dell'esercizio è relativo a nuovi depositi cauzionali corrisposti.

L'importo è relativo per Euro 2.240.000 al pegno irregolare costituito nell'ambito dell'operazione di emissione del prestito obbligazionario, al fine di migliorare il merito creditizio dei titoli emessi.

Lo svincolo dell'importo vincolato avrà inizio dal 2027.

La differenza è costituita da depositi cauzionali su contratti.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia | 2.357.690 | 2.357.690 |
| Totale | 2.357.690 | 2.357.690 |

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie

| | Valore contabile |
|---------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 1.650 |
| Crediti verso altri | 2.357.690 |

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione | Valore contabile |
|---------------------------------------|------------------|
| Altre partecipazioni in altre imprese | 1.650 |
| Totale | 1.650 |

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

| Descrizione | Valore contabile |
|---|------------------|
| Importo a garanzia del prestito obbligazionario End | 2.240.000 |
| Altri crediti | 117.690 |
| Totale | 2.357.690 |

Attivo circolante

Rimanenze

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.146.760 | 1.021.352 | 125.408 |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.021.352 | 125.408 | 1.146.760 |
| Totale rimanenze | 1.021.352 | 125.408 | 1.146.760 |

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/12/2019 pari a Euro 48.765, non ha subito nel corso dell'esercizio movimentazioni.

| Descrizione | Importo |
|---|---------|
| F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2018 | 48.765 |
| Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2019 | 48.765 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 24.048.694 | 22.580.583 | 1.468.111 |

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 17.485.313 | 1.398.358 | 18.883.671 | 17.917.219 | 966.452 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 27.472 | 75.928 | 103.400 | 103.400 | |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 427.260 | 298.851 | 726.111 | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 4.640.538 | (305.026) | 4.335.512 | 3.107.678 | 1.227.834 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 22.580.583 | 1.468.111 | 24.048.694 | 21.128.297 | 2.194.286 |

I "crediti tributari" sono costituiti come segue:

- credito Ires, Euro 62.996;
- credito Irap, Euro 24.516;
- ritenute subite, Euro 6.087;
- altri crediti tributari, Euro 9.801.

Le "imposte anticipate" trovano origine in temporanee differenze tra i valori civili e fiscali di alcune poste di bilancio. Maggiore informazione sulla voce è fornita in seguito, nell'apposito paragrafo dedicato alla fiscalità differita, nella parte finale del presente documento.

Tra i crediti "verso altri" si segnalano per consistenza le seguenti voci:

- crediti verso Inail/Inps, Euro 12.800;
- crediti verso il comune di Pasiano per lavori, pari ad Euro 459.908, di cui Euro 426.593 esigibili oltre l'esercizio;
- crediti per contributi da ricevere da AUSIR ai sensi della L. 12/2009: €1.442.232; contributi da ricevere da AUSIR (ex-CATOI): €520.000; contributi da ricevere da AUSIR (per APQ): €1.362.220,54; altri contributi da ricevere da AUSIR: €233.399,86.

Tutti i crediti sono vantati nei confronti di soggetti italiani e/o di utenti situati nel territorio dei comuni soci

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|
| Italia | 18.883.671 |
| Totale | 18.883.671 |

| Area geografica | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|---|---|--|
| Italia | 103.400 | 726.111 | 4.335.512 | 24.048.694 |
| Totale | 103.400 | 726.111 | 4.335.512 | 24.048.694 |

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

| Descrizione | F.do svalutazione crediti |
|----------------------------|---------------------------|
| Saldo al 31/12/2018 | 1.676.597 |
| Utilizzo nell'esercizio | 161.908 |
| Accantonamento esercizio | 600.000 |
| Saldo al 31/12/2019 | 2.114.689 |

Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 10.306.944 | 17.536.204 | (7.229.260) |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 17.522.611 | (7.245.592) | 10.277.019 |
| Denaro e altri valori in cassa | 13.593 | 16.332 | 29.925 |
| Totale disponibilità liquide | 17.536.204 | (7.229.260) | 10.306.944 |

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 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 220.624 | 227.793 | (7.169) |

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 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

| | Ratei attivi | Risconti attivi | Totale ratei e risconti attivi |
|---------------------------------|---------------|-----------------|--------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 77.048 | 150.745 | 227.793 |
| Variazione nell'esercizio | (9.526) | 2.357 | (7.169) |
| Valore di fine esercizio | 67.522 | 153.102 | 220.624 |

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

| Descrizione | Importo |
|--|----------------|
| Risconti attivi per assicurazioni | 70.064 |
| Risconti attivi su leasing | 4.110 |
| Risconti attivi su canoni assistenza | 38.018 |
| Risconti attivi su fideiussioni | 6.370 |
| Risconti attivi su canoni di manutenzione | 5.514 |
| Risconti attivi su spese di rappresentanza | 17.822 |
| Ratei attivi per interessi | 67.521 |
| Altri di ammontare non apprezzabile | 11.205 |
| | 220.624 |

Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2427, primo comma, numero 8 del Codice Civile, si precisa che non sono stati imputati oneri finanziari alle voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 52.841.263 | 51.156.603 | 1.684.660 |

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente Altre destinazioni | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| | | | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 18.000.000 | | | | | 18.000.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 27.507 | | | | | 27.507 |
| Riserve di rivalutazione | 12.821.811 | | | | | 12.821.811 |
| Riserva legale | 652.458 | 159.286 | | | | 811.744 |
| Riserva straordinaria | 11.915.972 | 3.026.431 | | | | 14.942.403 |
| Riserva avanzo di fusione | 3.299.836 | | | | | 3.299.836 |
| Varie altre riserve | 1.253.302 | | 3 | | | 1.253.305 |
| Totale altre riserve | 16.469.110 | 3.026.431 | 3 | | | 19.495.544 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.185.717 | | | | 1.684.657 | 1.684.657 |
| Totale | 51.156.603 | 3.185.717 | 3 | | 1.684.657 | 52.841.263 |

| | | | | | | |
|------------------|--|--|--|--|--|--|
| patrimonio netto | | | | | | |
|------------------|--|--|--|--|--|--|

Dettaglio delle altre riserve

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Riserve da contributi in conto impianti | 1.253.306 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) |
| Totale | 1.253.305 |

Come deliberato dall'assemblea di approvazione del bilancio l'utile di esercizio 2018 è stato attribuito alla riserva legale nella misura del 5% ed alla riserva straordinaria per la differenza.

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 | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 18.000.000 | capitale/ utili | B | |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 27.507 | capitale | A,B,C,D | 27.507 |
| Riserve di rivalutazione | 12.821.811 | altra natura | A,B | 12.821.811 |
| Riserva legale | 811.744 | utili | A,B | 811.744 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria | 14.942.403 | utili | A,B,C,D | 14.942.403 |
| Riserva avanzo di fusione | 3.299.836 | altra natura | A,B,C,D | 3.299.836 |
| Varie altre riserve | 1.253.305 | | | 1.253.306 |
| Totale altre riserve | 19.495.544 | | | 19.495.545 |
| Totale | 51.156.606 | | | 33.156.607 |
| Quota non distribuibile | | | | 4.872.132 |
| Residua quota distribuibile | | | | 28.284.475 |

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile |
|--|------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Riserve da contributi in conto impianti | 1.253.306 | altra natura | A,B,C,D | 1.253.306 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) | | A,B,C,D | |
| Totale | 1.253.305 | | | |

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

statutari E: altro

La riserva legale e la riserva da sovrapprezzo azioni possono soltanto essere imputate al capitale sociale o utilizzate per copertura di perdite.

Le altre riserve sono a disposizione dell'assemblea, salvo quanto di seguito specificato in merito alla quota di riserve non distribuibile.

L'utile di esercizio, dedotto il 5% da destinare obbligatoriamente a riserva legale ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2430 del Codice Civile, è a disposizione dell'assemblea, fatto salvo quanto disposto dalla normativa sul rispetto dei requisiti per il mantenimento dello stato giuridico dell'in house.

La quota non distribuibile delle riserve pari ad €4.792.581 è dovuta alla componente tariffaria denominata Fondo Nuovi Investimenti (FoNI) prevista dall'art. 22 dell'Allegato A della delibera AEEGSI 643/2013/R/idr ("Metodo Tariffario Idrico" valevole per le annualità 2014 e 2015) e dal titolo 10 dell'Allegato A della delibera AEEGSI 585/2012/R/idr ("Metodo Tariffario Transitorio") con riferimento alle annualità 2012 e 2013.

Tale componente è stata approvata dall'Autorità per L'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico (AEEGSI) per i due gestori Acque del Basso Livenza S.p.A e CAIBT S.p.A., (dall'11/12/2014 confluiti in Livenza Tagliamento Acque S.p.A.) con delibera 558/2013/r/idr (2012-2013) e con delibera 317/2014/R/idr (2014-2015).

La quota non distribuibile delle riserve, pari ad €4.792.581 resta fossilizzata in quanto a decorrere dal periodo d'imposta 2015, in ottemperanza alla prassi invalsa tra gli operatori di settore anche a seguito di apposito interpello, LTA rileva la componente FoNI nettizzata della componente fiscale a risconto passivo riportandola in conto economico in ragione dell'ammortamento del bene finanziato con FoNI.

L'ulteriore quota non distribuibile, pari ad Euro 79.551, è pari al valore residuo al 31/12/2019 dei costi di impianto ed ampliamento.

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

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

| | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve | Risultato d'esercizio | Totale |
|--|------------------|----------------|---------------|-----------------------|------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 18.000.000 | 540.622 | 27.193.561 | 2.236.705 | 47.970.888 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | -2.236.705 | -2.236.705 |
| altre destinazioni | | | (2) | | (2) |
| Altre variazioni | | | | | |
| incrementi | | 111.836 | 2.124.869 | 949.012 | 3.185.717 |
| Risultato dell'esercizio precedente | | | | 3.185.717 | 3.185.717 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 18.000.000 | 652.458 | 29.318.428 | 3.185.717 | 51.156.603 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | -3.185.717 | -3.185.717 |
| altre destinazioni | | 159.286 | 3.026.431 | 1.684.657 | 4.870.374 |
| Altre variazioni | | | | | |
| incrementi | | | 3 | | 3 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 1.684.657 | 1.684.657 |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 18.000.000 | 811.744 | 32.344.862 | 1.684.657 | 52.841.263 |

Si forniscono le seguenti informazioni complementari in merito alle riserve di rivalutazione:

nel passaggio da aziende speciali a società per azioni, Acque del Basso Livenza S.p.A. e CAIBT S.p.A. (poi fuse in LTA S.p.A.), usufruendo di una specifica normativa del settore idrico integrato, hanno potuto valorizzare il proprio patrimonio a valori di perizia, ed acquisire i relativi importi nelle scritture contabili, con valenza anche fiscale. La

riserva di patrimonio netto creatasi a seguito dell'iscrizione dei valori reali, pur non essendo soggetta a nessun vincolo in caso di distribuzione, è stata iscritta nei bilanci delle società quale riserva di rivalutazione.

Riserve incorporate nel capitale sociale

Per effetto delle operazioni di fusione che hanno coinvolto la società, è stato complessivamente imputato a capitale sociale un importo di Euro 3.885.665 della riserva straordinaria. Tale importo in caso di distribuzione concorrerà a formare reddito imponibile per i soci.

| Riserve | Valore |
|-----------------------|------------------|
| Riserva straordinaria | 3.885.665 |
| | 3.885.665 |

Fondi per rischi e oneri

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 965.438 | 198.708 | 766.730 |

| | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 198.708 | 198.708 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 768.230 | 768.230 |
| Utilizzo nell'esercizio | 1.500 | 1.500 |
| Totale variazioni | 766.730 | 766.730 |
| Valore di fine esercizio | 965.438 | 965.438 |

Nel corso dell'esercizio sono stati stanziati i seguenti fondi:

- è stato accantonato il costo 2019 relativo ad un dipendente al quale è stato applicato l'Art. 4 della legge 27 marzo 2001, n. 97, poiché il provvedimento è pendente;
- è stata inoltre accantonata la penalità per il mancato rispetto del Piano degli Investimenti, in base al tasso di realizzazione degli investimenti programmati nel periodo MTI-2, calcolato ai sensi dell'art. 34.3 dell'Allegato A all'MTI-3 del 27/12/2019 e contabilizzato ai sensi dell'art. 34.6 dell'Allegato medesimo che stabilisce che "E' fatto obbligo di accantonamento della penalità ...per il mancato rispetto della pianificazione, ad uno specifico fondo, vincolato al finanziamento della spesa per investimenti".

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.215.529 | 1.295.543 | (80.014) |

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 1.295.543 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 474.549 |
| Utilizzo nell'esercizio | 554.563 |
| Totale variazioni | (80.014) |
| Valore di fine esercizio | 1.215.529 |

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

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

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).

L'utilizzo dell'esercizio corrisponde per Euro 99.465 a TRF erogato e per Euro 473.100 a versamenti effettuati ai fondi di previdenza complementare e alla tesoreria dell'INPS.

Debiti

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 38.911.787 | 43.149.111 | (4.237.324) |

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 | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Obbligazioni | 12.600.000 | (700.000) | 11.900.000 | 700.000 | 11.200.000 | 8.400.000 |
| Debiti verso banche | 15.650.203 | (1.824.693) | 13.825.510 | 1.733.467 | 12.092.043 | 5.938.465 |
| Acconti | 7.642 | 3.297 | 10.939 | 10.939 | | |
| Debiti verso fornitori | 7.241.142 | (110.715) | 7.130.427 | 7.130.427 | | |
| Debiti tributari | 1.715.405 | (888.266) | 827.139 | 827.139 | | |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 592.196 | (37.993) | 554.203 | 554.203 | | |
| Altri debiti | 5.342.523 | (678.954) | 4.663.569 | 2.129.598 | 2.533.971 | |
| Totale debiti | 43.149.111 | (4.237.324) | 38.911.787 | 13.085.773 | 25.826.014 | 14.338.465 |

Le "obbligazioni" emesse hanno un piano di rimborso ventennale, con scadenza luglio 2034 e tasso fisso lordo al 4,20%.

I "debiti verso banche" sono relativi a mutui passivi accesi per la realizzazione di infrastrutture del Servizio Idrico Integrato, divisi in base alla scadenza contrattuale. Non sono stati accesi nuovi mutui nel corso dell'esercizio.

I "debiti verso fornitori" sono relativi a normali transazioni commerciali, i cui termini di pagamento non sono ancora scaduti al termine dell'esercizio.

I "debiti tributari" accolgono solo passività per imposte certe e determinate. Tale voce è così costituita:

- ritenute da versare, Euro 346.561;
- debito Iva, Euro 479.988;
- altri debiti tributari, Euro 590.

La diminuzione dei debiti tributari è dovuta al minore debito Iva risultante al 31/12/2019 e all'assenza di debiti per Ires ed Irap per l'esercizio 2019.

I "debiti verso istituti di previdenza" rappresentano quanto dovuto per contributi previdenziali ed assistenziali fino alla data di chiusura dell'esercizio, comprensivi degli importi maturati su premi, mensilità aggiuntive e ferie.

Tra gli "altri debiti" le voci più consistenti sono le seguenti:

- cauzioni da utenti, Euro 1.906.404 (debito oltre l'esercizio);
- debiti verso utenti per conguaglio, Euro 627.568 (debito oltre l'esercizio);
- debiti verso dipendenti per mensilità, premi, ferie, permessi e simili, Euro 1.892.194.

Tutti i debiti sono contratti nei confronti di operatori italiani, ad eccezione di Euro 9.953, relativi a un fornitore UE (Sloveno).

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 assistiti da garanzie reali | | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------------|---------------------------|---|--|-------------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Debiti assistiti da pegni | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Obbligazioni | | 2.240.000 | 2.240.000 | 9.660.000 | 11.900.000 |
| Debiti verso banche | 765.906 | | 765.906 | 13.059.604 | 13.825.510 |
| Acconti | | | | 10.939 | 10.939 |
| Debiti verso fornitori | | | | 7.130.427 | 7.130.427 |
| Debiti tributari | | | | 827.139 | 827.139 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | | | 554.203 | 554.203 |
| Altri debiti | | | | 4.663.569 | 4.663.569 |
| Totale debiti | 765.906 | 2.240.000 | 3.005.906 | 35.905.881 | 38.911.787 |

Ai sensi di quanto previsto dal punto 6) dell'articolo 2427 del Codice Civile si precisa che esistono quattro mutui garantiti da ipoteca su beni sociali.

L'importo delle ipoteche complessivamente iscritte è pari al 31/12/2019 ad Euro 2.433.600, con il seguente dettaglio:

1) Ipoteca di I° iscritta con atto a rogito del Notaio M. Luisa Sperandeo del 29 aprile 2011, Rep. 60.324, Racc. 27.509, per Euro 630.000,00 finalizzata a garantire un mutuo di Euro 350.000,00, con capitale residuo al 31/12/2019 di Euro 171.452.

Il mutuo ha un piano di ammortamento che si concluderà il 29/04/2026 ed è stato contratto per finanziare l'acquisto di un'area edificabile e la sua sistemazione al fine di realizzare l'ampliamento del magazzino preesistente (sito in Via Cedrugno ad Annone Veneto (VE)).

I beni offerti in ipoteca sono le seguenti porzioni di terreno iscritte al Catasto dei Terreni del Comune di Annone Veneto al

- Foglio 1, mappale 854, di HA 0.17.31, reddito dominicale 17,43, reddito agrario 9,39;
- Foglio 1, mappale 856, di HA 0.17.94, reddito dominicale 18,07, reddito agrario 9,73.

2) Ipoteca di I° iscritta con atto a rogito del Notaio M. Luisa Sperandeo del 10 gennaio 2012, Rep. 61.121, Racc. 28.170, e successiva riduzione di ipoteca perfezionata con atto del 7 aprile 2017 a rogito del Notaio M.L.Sperandeo, per Euro 540.000,00 finalizzata a garantire un mutuo di Euro 353.769,00, attualmente con capitale residuo al 31/12/2019 di Euro 223.680.

Il mutuo ha un piano di ammortamento che si concluderà il 10/01/2027 ed è stato contratto per finanziare l'acquisto di terreni e dei fabbricati ad uso deposito in essi insistenti oggetto di intervento di ristrutturazione ad Arzene (ora Valvasone Arzene) (PN).

Con il medesimo atto del 7 aprile 2017 a rogito del Notaio M.L.Sperandeo si è acceso, per finanziare le opere di completamento della suddetta ristrutturazione, mutuo di Euro 300.000,00 garantito da ipoteca di II grado di Euro 540.000,00. Il debito residuo di tale mutuo al 31/12/2019 è di Euro 249.040.

Il mutuo ha un piano di ammortamento che si concluderà il 31/12/2031.

I beni offerti in ipoteca sono:

"Fabbricato ad uso depositi e accessori al piano terra, relativi sedime e area scoperta annessa, edificato su area distinta al Catasto Terreni di detto Comune al Foglio 18, mappale 409, ente urbano, di catastali mq. 1036 (milletrentasei), così distinto al Catasto Fabbricati del Comune di Arzene:

- Foglio 18, mappale 409, p.T., cat. C02, mq 273, R.C. Euro 310,19, sita ad Arzene (PN), Via Grava;

Fabbricato ad uso magazzini, ripostigli e accessori al piano terra, relativi sedime e area scoperta annessa, edificato su area distinta al Catasto Terreni di detto Comune, Foglio 18, mappale 410, ente urbano, di catastali mq. 911 (novecentoundici), così distinto al Catasto Fabbricati del Comune di Arzene:

- Foglio 18, mappale 410, p.T., cat. C02, mq 265, R.C. Euro 301,10, sita ad Arzene (PN), Via Grava, formanti unico corpo immobiliare

I suddetti immobili, che costituiscono un corpo unico, sono stati oggetto di ristrutturazione conclusa nel 2016, che ha comportato il loro riaccatastamento.

Oggi risultano catastalmente così:

F. 18, mappale 410, C02, R.C. di Euro 597,64, in Arzene (PN), Via Grava SNC."

3) ipoteca di I° grado di Euro 723.600 iscritta a garanzia del mutuo fondiario n. OMA2047655530 di Euro 402.000 concesso il 05/04/2005 e con scadenza 31/12/2024, da ex Veneto Banca, per finanziare la ristrutturazione dell'Aula Polifunzionale di Torrate di Chions. Tale mutuo, scisso alla società Acque del Basso Livenza Patrimonio S.p.A. è rientrato in LTA con l'incorporazione di quest'ultima. Inoltre gli accadimenti che hanno coinvolto Veneto Banca hanno comportato il trasferimento del mutuo dalla ex Veneto Banca a Intesa Sanpaolo S.p.A., attuale creditore. Alla data di chiusura del presente bilancio il saldo del mutuo è pari ad Euro 121.733.

Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 49.397.151 | 39.975.242 | 9.421.909 |

| | Ratei passivi | Risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|----------------------------|---------------|------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 332.505 | 39.642.737 | 39.975.242 |
| Variazione nell'esercizio | (22.590) | 9.444.499 | 9.421.909 |
| Valore di fine esercizio | 309.915 | 49.087.236 | 49.397.151 |

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

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------------|-------------------|
| Risconti passivi per contributi | 49.081.475 |
| Ratei passivi per interessi | 309.915 |
| Altri di ammontare non apprezzabile | 5.761 |
| | 49.397.151 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Si precisa che la quota di risconti passivi che spiegherà il proprio effetto oltre l'esercizio successivo è di Euro 47.153.133.

Vista la consistenza dell'importo si fornisce di seguito il dettaglio della voce:

| RISCONTI PASSIVI per contributi ricevuti per la realizzazione di infrastrutture del SII | importo |
|---|-----------|
| F.Cont.c/Cap.Op.in Amm ex ABLP | 9.227.537 |
| Risc.P.Contr.c/Imp. ex CAIBTP | 1.981.490 |
| R.P. Opere in amm.to ex-ABL | 195.832 |

| | |
|---|-------------------|
| R.P. Opere amm.to CIPE ex-ABL | 473.126 |
| R.P. All.ti Idrici LTA | 539.935 |
| R.P. All.ti Fognari LTA | 92.379 |
| RP Op. in amm.Bibione ex-CAIBT | 23.993 |
| RP in amm.to Gruaro ex-CAIBT | 30.000 |
| RP in amm.to Einaudi ex-CAIBT | 78.595 |
| RP Allacciamenti ex-CAIBT | 79.944 |
| RP MSColl.SVT K2015 CATOI | 118.114 |
| RP MS Dep. Chions K2015 CATOI | 262.562 |
| RP LR12/09 risan.coll.SVT | 390.000 |
| RP LR.12/09 Via Vespucci FV | 292.500 |
| RP LR 12/09 Via Levada SR | 243.750 |
| RP Contrib. Reg. su IN1507RF01 | 96.000 |
| RP CAP IN1825RD99 | 323.140 |
| R.P. da FoNI-2015 | 1.521.632 |
| R.P. da FoNI-2016 | 823.729 |
| R.P. da FoNI-2017 | 3.501.442 |
| R.P. da FoNI-2018 | 5.956.003 |
| R.P. da FoNI-2019 | 7.505.812 |
| R.P. Riq. RF Bibione | 1.028.214 |
| R.P.RF Morsano | 302.038 |
| R.P.RF Fossalta SS14 | 609.375 |
| R.P. RF FV nuovo collettore F. | 1.602.481 |
| R.P. RF Casarsa della Delizia | 1.139.575 |
| R.P. RF Cinto Caomaggiore | 95.368 |
| R.P. ABL Opere non Amm. | 145.387 |
| R.P. ABL CIPE non Amm. | 250.701 |
| RP Allacci Idrici 2016 | 165.788 |
| RP Allacci Idrici 2017 | 364.990 |
| RP Allacci Idrici 2018 | 359.007 |
| RP Allacci Idrici 2019 | 349.654 |
| RP Allacci Fognari 2016 | 35.086 |
| RP Allacci Fognari 2017 | 114.579 |
| RP Allacci Fognari 2018 | 134.023 |
| RP Allacci Fognari 2019 | 198.787 |
| RP Allacci Antiincendio 2017 | 3.244 |
| RP APQ Cordenons Via Aquileia | 950.183 |
| RP APQ Cordenons Via Chi.cco | 1.714.229 |
| RP APQ Porcia Via Platano | 1.200.000 |
| RP APQ Sacile S.Odorico | 2.108.410 |
| RP CONTR. CATO L.R. 01/2014 | 216.861 |
| RP MSRI V.Montereale S.Quirino | 1.651 |
| RP LR12/2009 FVG F.di 13-15 | 940.137 |
| RP LR12/2009 FVG F.di 2016 | 470.069 |
| RP LR.FVG.1/2004 359.931,38 | 359.931 |
| RP LR.12/2009 FVG.F. 2014 | 464.193 |
| Totale Risconti passivi per contributi | 49.081.475 |

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 37.772.708 | 35.792.625 | 1.980.083 |

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 29.766.174 | 29.960.014 | (193.840) |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 5.595.798 | 4.356.687 | 1.239.111 |
| Altri ricavi e proventi | 2.410.736 | 1.475.924 | 934.812 |
| Totale | 37.772.708 | 35.792.625 | 1.980.083 |

Con riferimento ai ricavi di competenza del 2019 si ricorda che l'ARERA, con propria delibera n.665/2017/R/IDR del 28/09/2017 "Testo integrato sui corrispettivi dei servizi idrici (TICSI)" ha richiesto, con effetto dal 01/01/2018, l'aggiornamento delle articolazioni tariffarie secondo la citata deliberazione richiedendo un aggiornamento dei sistemi informativi che, come riportato nella Nota Integrativa dello scorso anno, è stato pienamente realizzato nel 2019.

Poiché l'AUSIR ha adottato le risultanze dell'applicazione delle nuove articolazioni tariffarie con proprie deliberazioni n.1 del 14/02/2019 per l'Area Sud (bacini tariffari "ex Acque del Basso Livenza" ed "ex CAIBT") e n.2 del 27/03/2019 (bacini tariffari "ex Sistema Ambiente") per l'Area Nord, approvando l'aggiornamento come imposto dalla delibera ARERA summenzionata, tale aggiornamento, ancorché decorrente dal 01/01/2018 è stato recepito a consuntivo nel corso del 2019.

Tra gli altri ricavi e proventi si segnalano per consistenza le seguenti voci:

- contributi in conto impianti, Euro 1.239.235;
- contributi in conto impianti da FONI, Euro 659.107;
- fitti attivi, Euro 53.299;
- plusvalenze, Euro 103.594.

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

I "ricavi delle vendite e prestazioni" sono così costituiti:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>vendita acqua potabile</i> | 11.923.785 | 10.517.845 |
| <i>quota fissa</i> | 5.708.918 | 6.476.400 |
| <i>servizio fognatura</i> | 4.365.200 | 4.545.438 |
| <i>servizio depurazione</i> | 6.011.724 | 6.500.804 |
| <i>ricavi tariffari anni precedenti</i> | 981.469 | 402.403 |
| <i>conguaglio tariffario anno corrente</i> | - 627.568 | 416.634 |
| <i>conguaglio tariffario anni precedenti</i> | - 212.544 | 408.657 |
| <i>servizi contrattuali resi all'utenza</i> | 217.588 | 239.639 |
| <i>Copertura perdite occulte</i> | 899.064 | 381.493 |
| <i>Altri ricavi</i> | 369.698 | 753.451 |
| <i>Vendite all'ingrosso</i> | 128.840 | 122.055 |
| Totale delle prestazioni | 29.766.174 | 29.960.014 |

In particolare il dettaglio dei proventi tariffari è il seguente:

| Voci tariffarie | Corrispettivi tariffari al netto della componente FoNI 2019 | Foni 2019 imputato a Risconto Passivo | Corrispettivi tariffari al lordo della componenti FoNI |
|----------------------|---|---------------------------------------|--|
| PROVENTI ACQUA | 12.107.299,75 | 3.763.306,06 | 15.870.605,81 |
| PROVENTI DEPURAZIONE | 5.708.918,09 | 1.747.668,36 | 7.456.586,45 |
| PROVENTI FOGNATURA | 4.365.200,02 | 1.325.612,07 | 5.690.812,09 |
| PROVENTI QUOTA FISSA | 6.011.723,90 | 844.393,02 | 6.856.116,92 |
| Totale | 28.193.141,76 | 7.680.979,51 | 35.874.121,27 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 29.766.174 |
| Totale | 29.766.174 |

Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 34.341.939 | 30.377.026 | 3.964.913 |

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 2.278.175 | 1.710.836 | 567.339 |
| Servizi | 12.567.357 | 11.320.603 | 1.246.754 |
| Godimento di beni di terzi | 2.533.766 | 2.621.242 | (87.476) |
| Salari e stipendi | 7.160.421 | 7.061.453 | 98.968 |
| Oneri sociali | 2.156.438 | 2.073.877 | 82.561 |
| Trattamento di fine rapporto | 474.549 | 485.589 | (11.040) |
| Trattamento quiescenza e simili | 69.728 | 70.530 | (802) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 1.875.627 | 1.152.528 | 723.099 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 3.285.339 | 2.997.245 | 288.094 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 600.000 | 95.000 | 505.000 |
| Variazione rimanenze materie prime | (125.408) | 115.722 | (241.130) |
| Accantonamento per rischi | 768.230 | 52.500 | 715.730 |
| Oneri diversi di gestione | 697.717 | 619.901 | 77.816 |
| Totale | 34.341.939 | 30.377.026 | 3.964.913 |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, Costi per servizi e per Godimento beni di terzi

I “costi per materie prime, sussidiarie e merci” sono relativi in gran parte a materiali utilizzati per le manutenzioni ed a prodotti chimici e reagenti.

I “costi per godimento di beni di terzi” sono relativi per la maggior parte ai canoni concessori per l’utilizzo degli impianti dei comuni, quantificati in misura pari al rimborso dei mutui dagli stessi contratti per realizzare le opere.

I costi per “servizi”, la categoria più eterogenea e consistente, sono di seguito dettagliati:

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| Acqua (anche all'ingrosso) | 638.535 | 490.328 |
| Altri servizi | 302.945 | 275.058 |
| Analisi di laboratorio | 345.703 | 201.045 |
| Analisi fanghi | 305.022 | 164.795 |
| Assicurazioni | 349.342 | 296.394 |
| Buoni pasto elettronici | 222.205 | 214.523 |
| Call Center | 87.644 | 71.373 |
| Canoni gestione hardware e software | 180.659 | 111.947 |
| Commissioni bancarie e postali | 205.137 | 187.784 |
| Compensi al Consiglio di Amministrazione | 45.312 | 56.137 |
| Compensi a Sindaci e Revisori | 52.435 | 62.850 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Spese di Comunicazione | 14.098 | 0 |
| Consulenze professionali | 203.485 | 238.444 |
| Controllo di gestione | 30.734 | 0 |
| Costi di trasporto | 28.122 | 12.111 |
| Costi di smaltimento | 95.332 | 112.209 |
| Depurazione all'ingrosso | 70.029 | 53.708 |
| Didattica per le scuole | 45.939 | 0 |
| Energia Elettrica Impianti del SII | 3.300.942 | 3.177.182 |
| Fognatura all'ingrosso | 901 | 797 |
| Formazione obbligatoria | 21.682 | 20.012 |
| Formazione professionalizzante | 29.936 | 15.560 |
| Manutenzione automezzi | 181.165 | 161.873 |
| Manutenzione infrastrutture del SII | 1.431.170 | 1.538.799 |
| Servizi di pulizia | 76.885 | 67.523 |
| Servizi per costi da capitalizzare | 2.112.884 | 1.639.978 |
| Servizi per lavori prestati a terzi | 90.853 | 11.872 |
| Servizi resi all'utenza | 115.181 | 110.388 |
| Servizio di lavanderia | 43.612 | 33.628 |
| Spese di spedizione delle bollette | 94.442 | 125.079 |
| Spese legali | 33.431 | 124.619 |
| Spese postali spedizione bollette | 138.277 | 111.404 |
| Spese pubblicitarie | 10.640 | 30.445 |
| Stampa e imbustamento bollette | 88.481 | 79.003 |
| Telefonia fissa | 77.444 | 80.684 |
| Telefonia mobile | 79.585 | 72.320 |
| Trattamento fanghi | 1.043.957 | 1.028.886 |
| Energia Elettrica sedi e altri impianti | 85.480 | 77.517 |
| Manutenzione hardware e software | 32.847 | 15.186 |
| Manutenzione aree verdi del SII | 116.330 | 116.222 |
| Manutenzioni varie | 138.551 | 132.919 |
| Totale complessivo | 12.567.355 | 11.320.603 |

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e 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.

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

È qui rilevato l'importo delle svalutazioni dei crediti effettuate per adeguarne il valore nominale al valore di presunto realizzo.

Con riferimento alle valutazioni effettuate in ordine ai crediti si ricorda che il valore nominale dei crediti viene rettificato tramite il fondo di svalutazione per tenere conto della possibilità che il debitore non adempia integralmente ai propri impegni contrattuali e quindi permettere l'adeguamento del valore nominale del credito al presunto valore di realizzo ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 8 del c.c..

Ciò detto inoltre per valutare la rappresentatività del Fondo svalutazione crediti rispetto ai crediti di dubbia esigibilità sono ammessi due metodi:

- quello analitico che prevede l'effettuazione di un'analisi dei singoli crediti sulla base della quale si procede alla determinazione delle perdite presunte per ciascun credito analizzato tenuto conto di tutti gli elementi utili alla valutazione;
- quello sintetico che ipotizza una percentuale d'insuccesso nell'incasso per masse.

L'analisi 2019 ha richiesto l'utilizzo di entrambi i metodi.

Il metodo analitico è stato applicato per i crediti scaduti verso utenti di tutta l'azienda fatta eccezione per quelli sorti in seguito alla fatturazione delle annualità pregresse. A questo proposito è emerso che il fondo svalutazione crediti al netto degli utilizzi effettuati nel 2019 (per procedure concorsuali, verso utenti con utenza cessata ed irreperibili ecc..) era congruo.

Il metodo sintetico è stato invece utilizzato per valutare la possibile inadempienza correlata all'emissione delle annualità pregresse 2015-2017. A questo proposito quindi si è ritenuto opportuno, a maggior ragione visto quanto accaduto dopo il 31/12/2019 ma prima della chiusura del bilancio, ovvero l'emergenza covid-19, di prevedere un accantonamento di €600.000.

Accantonamento per rischi

Sono qui rilevati gli accantonamenti spesi nell'esercizio.

Con riferimento agli accantonamenti al Fondo Oneri Futuri si segnalano in particolare gli accantonamenti dovuti all'applicazione di quanto previsto dall'Allegato A al MTI-3.

In data 27/12/2019 ARERA ha infatti pubblicato la deliberazione n. 580/2019/R/IDR intitolata "Approvazione del metodo tariffario idrico per il terzo periodo regolatorio MTI-3" che introduce il metodo tariffario per il Servizio Idrico Integrato, per il quadriennio 2020-2023.

Il provvedimento porta molte novità alcune delle quali con impatto sul Bilancio 2019.

Tra queste il regime di premialità e penalità a sostegno degli investimenti e per il miglioramento del controllo della realizzazione delle opere.

A questo proposito l'art. 34 del MTI-3, rubricato "Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi" stabilisce che "...L'Autorità verifica l'effettiva realizzazione degli investimenti programmati nel periodo MTI-2, 2016-2019, al fine di assicurare la corretta attribuzione negli schemi regolatori pro tempore vigenti e la congruità tra gli obiettivi prioritari previsti per le annualità successive e la sostenibilità economico-finanziaria della gestione...."

Stabilisce anche che le premialità e le penalità devono tenere conto degli obiettivi in materia di RQTI (Regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato) e di RQSII (Qualità contrattuale del Servizio Idrico Integrato).

Dopo aver dettato le formule di calcolo della premialità o delle penalità stabilisce anche all'art. 34.6 "E' fatto obbligo di accantonamento della penalità, di cui al comma 34.5, per il mancato rispetto della pianificazione, ad uno specifico fondo, vincolato al finanziamento della spesa per investimenti....".

Ciò detto la società ha conteggiato in €407.000 la penalità per il mancato raggiungimento degli Investimenti programmati per il periodo 2016-2019, prevedendone l'accantonamento ad un apposito Fondo, come suggerito dall'art. 34.6 del MTI-3.

Parimenti ha stimato in €300.000 la penalità per il mancato raggiungimento degli obiettivi di qualità tecnica (RQTI) ancorché manchino alcuni parametri che dovranno essere forniti da ARERA, ai sensi dell'art. 29.2 dell'Allegato A al MTI-3.

Oneri diversi di gestione

Questa voce comprende i costi della gestione caratteristica non iscrivibili nelle altre voci dell'aggregato B.

Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (818.094) | (874.542) | 56.448 |

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Da partecipazione | 11 | 12 | (1) |
| Proventi diversi dai precedenti | 32.628 | 47.930 | (15.302) |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (850.733) | (922.484) | 71.751 |
| Totale | (818.094) | (874.542) | 56.448 |

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Il dettaglio delle voci inserite nella voce C) 17) del conto economico, "interessi e altri oneri finanziari" è il seguente:

| Interessi e altri oneri finanziari | |
|---|----------------|
| Prestiti obbligazionari | 334.940 |
| Debiti verso banche | 498.725 |
| Altri | 17.068 |
| Totale | 850.733 |

| Descrizione | Altre | Totale |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Interessi su obbligazioni | 334.940 | 334.940 |
| Interessi su cauzioni | 17.068 | 17.068 |
| Interessi per mutui | 498.725 | 498.725 |
| Totale | 850.733 | 850.733 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Altre | Totale |
|--|---------------|---------------|
| Interessi e proventi per deposito cauzionale Hydrobond | 18.948 | 18.948 |
| Interessi bancari e postali | 13.680 | 13.680 |
| Totale | 32.628 | 32.628 |

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 928.018 | 1.355.340 | (427.322) |

| Imposte | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Imposte correnti: | 1.226.869 | 1.325.739 | (98.870) |
| IRES | 1.006.204 | 1.080.558 | (74.354) |
| IRAP | 220.665 | 245.181 | (24.516) |
| Imposte differite (anticipate) | (298.851) | 29.601 | (328.452) |
| IRES | (298.851) | 25.212 | (324.063) |
| IRAP | | 4.389 | (4.389) |
| Totale | 928.018 | 1.355.340 | (427.322) |

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 | 2.612.675 | |
| Onere fiscale teorico (%) | | |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi: | | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi: | | |
| Accantonamento a fondi | 768.230 | |
| Svalutazione crediti non deducibile | 494.996 | |
| Totale | 1.263.226 | |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | | |
| Utilizzo fondi e svalutazione crediti pregresse | (18.012) | |
| Totale | (18.012) | |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi | | |
| Contributi in base a contratto tassabili nell'anno | 882.613 | |
| IMU, spese relative immobili civili, autovetture | 91.981 | |
| Altre | 127.732 | |
| - superammortamento | (111.455) | |
| - quota contributi da contratto non tassata | (189.137) | |
| - sopravvenienza da rimborso Ires per irap deducibile | (165.443) | |
| - altre | (62.112) | |
| - ACE | (239.551) | |
| Totale | 334.628 | |
| Imponibile fiscale | 4.192.517 | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | 1.006.204 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|------------------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 14.660.135 | |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP | 83.646 | |
| Deduzione per costo del lavoro | (9.489.841) | |
| Totale | 5.253.940 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 4,2 | 220.665 |
| Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi: | | |
| Imponibile Irap | 5.253.940 | |

Si evidenzia che per effetto di quanto previsto dall'articolo 11, comma 4-octies del decreto IRAP, la società ha potuto beneficiare, a riduzione della base imponibile IRAP, delle deduzioni del costo del lavoro del personale dipendente a tempo indeterminato.

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

Fiscalità differita / anticipata

Nel corso del 2019 è stata rilevata fiscalità anticipata è relativa ad accantonamenti temporaneamente non deducibili per svalutazione crediti e fondi rischi.

Si sono manifestate nell'esercizio le condizioni per la deducibilità di accantonamenti a fondi rischi e perdite su crediti in deducibili rilevati in esercizi precedenti, che hanno dato origine ad effetto reversal di fiscalità anticipata.

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

| | esercizio 2019 | | esercizio 2018 | |
|--|----------------|---------|----------------|----------|
| | imponibile | imposte | imponibile | imposte |
| Utilizzo fondo sval.crediti tassato | € 16.512 | € 3.963 | € - | € - |
| Accantonamento fondo sval.crediti tassato | € - | € - | € - | € - |
| Utilizzo fondi rischi tassati | € 1.500 | € 360 | € 45.000 | € 10.800 |
| Utilizzo fondi rischi tassati rilevanti irap | € - | € - | € 112.547 | € 31.401 |
| Utilizzo perdita fiscale pregressa | € - | € - | € - | € - |

| | | | | | | | | |
|---|----|-----------|----|---------|----|---------|----|--------|
| Accantonamento fondi rischi | -€ | 768.230 | -€ | 184.375 | -€ | 52.500 | -€ | 12.600 |
| Accantonamento fondo sval.crediti tassato | -€ | 494.996 | -€ | 118.799 | € | - | € | - |
| Totale | -€ | 1.245.214 | -€ | 298.851 | € | 105.047 | € | 29.601 |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

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

| Organico | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 3 | 3 | |
| Quadri | 7 | 8 | (1) |
| Impiegati | 89 | 89 | |
| Operai | 82 | 75 | 7 |
| Totale | 181 | 175 | 6 |

Nel corso dell'esercizio si sono avute le seguenti movimentazioni complessive: n. 8 cessazioni e n. 14 assunzioni, con le seguenti causali:

Cessazioni

- n. 6 per pensionamento (1 quadro, 2 impiegati, 2 operai);
- n. 1 per conclusione del rapporto di lavoro a tempo determinato (impiegata);
- n. 1 per dimissioni (operaio).

Assunzioni

- n. 5 impiegati (tutti a tempo indeterminato);
- n. 9 operai (tutti a tempo indeterminato).

Nel dettaglio la movimentazione del personale è stata la seguente:

- livello quadri: un pensionamento;
- impiegati: nel corso del 2019 si è concluso n. 1 rapporto a tempo determinato e vi sono stati 3 pensionamenti mentre sono state effettuate n. 5 assunzioni, sia per sostituire il personale cessato che per ampliamento organico per far fronte al piano investimenti.
- operai: nel corso del 2019 si sono conclusi n. 1 rapporto di lavoro per dimissioni e n. 2 per pensionamento, mentre sono state effettuate n. 9 assunzioni, sia per sostituire il personale cessato che per ampliamento organico per estensione alcuni servizi all'area nord.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas- acqua per tutti i dipendenti, esclusi i tre dirigenti, ai quali si applica il contratto Confservizi - Federmanager.

| | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Totale Dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 3 | 7 | 89 | 82 | 181 |

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 41.472 | 25.480 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

| | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 26.955 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 26.955 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

| Azioni/Quote | Numero | Valore nominale in Euro |
|------------------|-------------------|-------------------------|
| Azioni Ordinarie | 18.000.000 | 1 |
| Totale | 18.000.000 | |

Il capitale sociale è costituito da 18.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di un euro.

Tutte le azioni emesse attribuiscono ai soci pari diritti.

Nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni.

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza finale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, valore nominale |
|------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Azioni Ordinarie | 18.000.000 | 18.000.000 | 1 | 1 |
| Totale | 18.000.000 | 18.000.000 | 1 | 1 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

| | Importo |
|-----------------|-----------|
| Impegni | 96.880 |
| Garanzie | 4.104.028 |
| di cui reali | 2.433.600 |

Gli impegni sono costituiti dai residui canoni di leasing sui contratti in essere.

Le garanzie sono costituite da fidejussioni bancarie ed assicurative rilasciate a favore di enti pubblici, mentre le garanzie reali sono relative alle ipoteche concesse agli istituti bancari su alcuni mutui erogati.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate da segnalare ai sensi e per gli effetti di cui al comma 6 dell'art. 2435-bis del Codice Civile che richiama l'art. 2427, primo comma, n. 22-bis.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Il fenomeno "Coronavirus" si è manifestato nella Repubblica Popolare Cinese in un periodo molto vicino alla data di chiusura dei bilanci 2019 e la situazione si è mostrata in repentina evoluzione dopo il 31 dicembre 2019. Sebbene le prime informazioni sui casi di infezione fornite dalle autorità della Repubblica Popolare Cinese risalgano alla fine del 2019, solo il 30 gennaio 2020 l'International Health Regulations Emergency Committee dell'Organizzazione Mondiale della Sanità ha dichiarato l'esistenza di un fenomeno di emergenza internazionale. Da allora, numerosi casi sono stati diagnosticati anche in altri paesi determinando l'adozione di specifiche decisioni sia in Cina sia negli altri paesi, tra cui l'Italia, man mano che le informazioni erano rese disponibili.

Alla luce della cronologia degli eventi e delle notizie rese disponibili dopo la data di chiusura del bilancio, è ragionevole ritenere che l'evento sia generalmente classificabile nell'ambito dei fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio che non comportano una rettifica ma richiedono specifica informativa (*non-adjusting*).

Ciò premesso l'11 marzo 2020 l'Organizzazione Mondiale della Sanità (OMS) ha dichiarato che il focolaio internazionale di infezione da nuovo coronavirus SARS-CoV-2 può essere considerato una pandemia.

Sotto il profilo economico i dati forniti dalla Commissione Ue alla data del 06/05/2020 sembrerebbero dimostrare che la crisi causata dal coronavirus ha determinato una recessione economica in Europa che viene definita dalla Commissione stessa come la più profonda della sua storia.

Le previsioni dicono che per l'Eurozona il calo nel 2020 sarà del 7,7% e per l'intera Unione del 7,4% del Pil.

Nel 2020 l'Italia potrebbe registrare un calo del P.I.L. del -9,5%.

La Commissione Ue segnala anche che la pandemia avrà un grave impatto sul mercato del lavoro con un tasso di disoccupazione che in Italia arriverà, secondo le stime, all'11,8%.

Pandemia e *lockdown* spingeranno l'economia italiana in una recessione, con un probabile rimbalzo tecnico nella seconda metà del 2020, e una parziale auspicata ripresa nel 2021.

Il *lockdown* ha frenato bruscamente i consumi privati, ma si prevede un altrettanto brusco rimbalzo e le misure di sostegno al reddito combinate alla bassa inflazione dovrebbero sostenere le spese delle famiglie, tuttavia solo parzialmente a causa del graduale allentamento delle misure di contenimento.

Infine in pieno crollo di domanda, drenaggio dei flussi di cassa e elevata incertezza, le imprese probabilmente ridurranno la spesa per investimenti, mentre misure come il sostegno alla liquidità dovrebbero limitare il numero di fallimenti.

In Italia il Covid spingerà il deficit all'11%.

Il debito invece, stabile al 134,8% nel 2019, raggiungerà il 159% nel 2020 e scenderà al 153,5% nel 2021, principalmente per dinamiche del Pil".

Nell'ambito di questo scenario si ricorda che Livenza Tagliamento Acque S.p.A. anche se opera in un settore regolato ove il fatturato è sostanzialmente garantito dal meccanismo tariffario basato sul principio del "full cost recovery" non è esente da ripercussioni derivanti dall'emergenza sanitaria determinata dalla diffusione del Covid-19. In particolare nel corso del 2020 potrebbero verificarsi le seguenti criticità:

- un sensibile calo di fatturato in particolare nella zona turistica di Bibione (in Comune di San Michele al Tagliamento (VE)) qualora il distanziamento sociale dovesse essere mantenuto per l'intera stagione estiva con i parametri ora noti. Questo calo verrebbe compensato dal meccanismo cosiddetta del "full cost recovery" che si applica alla tariffa ed assicura al gestore il mantenimento del VRG (Vincolo riconosciuto ai Ricavi del Gestore) ma tale compensazione avrebbe un effetto in Conto Economico ma non nei flussi di cassa che verrebbero, almeno per il 2020, a mancare;

- il rallentamento della realizzazione degli investimenti previsti dal Piano degli Investimenti con ripercussioni sul suo tasso di realizzazione ai sensi dell'art. 34 dell'Allegato A all'MTI-3 e conseguente insorgenza della relativa penale;

- un aumento significativo degli insoluti derivanti sia da un incremento dell'insolvenza nel mondo delle imprese che dall'aumento delle difficoltà delle famiglie nell'adempiere in modo puntuale ai pagamenti correnti che potrebbe avere qualche ripercussione anche sulle due rate non ancora scadute delle fatturazioni pregresse.

Infine, anche a seguito della pandemia l'agenzia Fitch in data 28/04/2020 ha declassato l'Italia, portando il rating sul debito sovrano del nostro Paese da «Bbb» a «Bbb-». Tale declassamento potrebbe impattare sul costo del denaro. L'Agenzia Moody's l'08/05/2020 ha invece deciso di rinviare il giudizio mantenendo l'outlook a stabile.

Si segnala infine che la società ha avviato la procedura per l'emissione di un prestito obbligazionario.

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

Ai fini di quanto disposto dall'articolo 2427 bis del Codice Civile si precisa che la società non possiede strumenti finanziari derivati.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si riportano di seguito i contributi incassati da pubbliche amministrazioni nel corso dell'esercizio:

| Soggetto erogante | Descrizione | Motivazione | importo |
|-------------------|-------------|-------------|---------|
|-------------------|-------------|-------------|---------|

| | | | |
|-------|--|--|-------------------|
| AUSIR | Fondi APQ VEPI | Lavori di adeguamento della rete fognaria aree produttive a sud della S.S. 14 in Comune di Fossalta di Portogruaro (VE) Estensione rete fognaria | 65.000,00 |
| AUSIR | D.GR. 2866 del 18/12/2008 | Completamento ed adeguamento della rete fognaria del Comune di Casarsa della Delizia (PN) | 845.769,06 |
| AUSIR | L.12/2009 - Annualità 2013-2015 | Eliminazione degli scarichi diretti di fognatura mista nel fiume Livenza - Comune di Sacile (PN) | 810.137,24 |
| AUSIR | FGPS- Accordo di Programma Quadro per l'Attuazione del piano straordinario di tutela e gestione della risorsa idrica, finalizzato prioritariamente a potenziare la capacità di depurazione dei reflui urbani | Adeguamento impianto di depurazione di S.Odorico a Sacile | 313.177,28 |
| AUSIR | L.12/2009 - Annualità 2013-2015 | Adeguamento del Depuratore di Sant'Egidio - Fontanafredda (PN) | 571.291,11 |

TOTALE CONTRIBUTI INCASSATI NEL 2019**2.605.374,69****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 31/12/2019 | Euro | 1.684.657 |
| 5% a riserva legale | Euro | 84.232,87 |
| a riserva straordinaria | Euro | 1.600.424,49 |

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.

Fossalta di Portogruaro, 12 maggio 2020

Per il Consiglio di amministrazione
Il Presidente

Dott. Andrea Vignaduzzo