

Nota di commento
Conti annuali separati
Direttiva Mef 09/09/2019

a. Dichiarazione di conformità

I conti annuali separati derivano dal bilancio d'esercizio approvato in data 29 aprile 2021 e depositato nei termini di legge; le relative poste, a livello di singola voce prevista dal Codice Civile, coincidono nel totale con quelle riportate nel bilancio di esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE

a. Principi generali

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

*In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da “**specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo**”.*

*Non si sono verificati **casi eccezionali** che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.*

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

*La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del **principio della prudenza** e nella prospettiva di **continuità aziendale**. Ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.*

*Nella redazione del bilancio d'esercizio gli **oneri** e i **proventi** sono stati iscritti secondo il **principio di competenza** indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto di eventuali **rischi e delle perdite** di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.*

b. Struttura e contenuto del prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c..

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

c. Criteri di valutazione adottati per le singole poste

*I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei **principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità**. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.*

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

1. Immobilizzazioni materiali e relativi ammortamenti

Le immobilizzazioni materiali e i beni acquistati o allestiti nell'esercizio sono iscritti al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo degli oneri accessori. I valori iscritti nell'attivo patrimoniale non contengono capitalizzazione di oneri finanziari.

*Il costo di produzione delle immobilizzazioni costruite in economia ed il costo incrementativo dei beni ammortizzabili comprende tutti i costi direttamente imputabili agli stessi: il valore è stato definito sommando il **costo della manodopera diretta**, il **costo degli autoveicoli**, il **costo dei materiali** e la parte delle eventuali spese di produzione direttamente imputabili al cespite.*

*La **capitalizzazione** delle spese del **personale aziendale** e di utilizzo dei **mezzi e dei materiali di magazzino** sono state effettuate tenendo in considerazione il costo medio orario dei dipendenti (per la manodopera), il costo medio orario degli autoveicoli e delle macchine operatrici e il costo medio ponderato, rilevato al momento della capitalizzazione, per i materiali di magazzino.*

Altre spese relative alle immobilizzazioni sono portate a incremento del loro valore contabile se, e in quanto aumentino l'utilità futura attribuibile al cespite esistente.

Gli ammortamenti sono calcolati con riferimento al costo, sulla base di aliquote costanti riferite alla durata della vita utile stimata dei beni.

*Con riferimento alla politica di ammortamento seguita, si specifica che il costo delle immobilizzazioni, materiali e immateriali, la cui utilizzazione supera il periodo dell'esercizio di competenza ed è limitata nel tempo, è sistematicamente ammortizzato in relazione alla **residua possibilità di utilizzazione futura**. Gli ammortamenti sono pertanto calcolati sulla base della stima della residua possibilità di utilizzazione.*

*Per i beni acquisiti ed entrati in funzione nel 2020 i coefficienti d'ammortamento ordinari sono stati normalmente calcolati per i **mesi di effettivo utilizzo** e quando ritenuto possibile al **50%**.*

Per quanto riguarda le opere devolvibili relative alla Centrale di Serso, considerato che la scadenza della concessione, quale antico diritto risalente alla fine del 1800, è soggetta a continue proroghe la cui ricorrenza futura non è esattamente conoscibile, per calcolare le quote di ammortamento tecnico si è definita una vita utile pari a 100 anni.

Le immobilizzazioni il cui valore economico alla chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo ammortizzato secondo i criteri già esposti, sono eventualmente **svalutate** fino a concorrenza del loro valore economico.

Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate integralmente al conto economico. Le spese di manutenzione di **natura incrementativa** del valore dei cespiti o tali da prolungare la vita economica utile degli stessi, sono ammortizzate con l'aliquota propria del cespite cui si riferiscono.

La contabilizzazione dei **contributi pubblici** ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio **non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.**

Con riguardo al contenuto dell'articolo art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile e come previsto dal principio contabile OIC 9, nel presente esercizio non sono state valutate **potenziali perdite durevoli** di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Terreni e fabbricati

Con particolare riferimento agli immobili sociali costituiti da terreni, si precisa che gli stessi **non sono stati assoggettati ad ammortamento.**

In particolare la società ha **distintamente contabilizzato** la parte di **terreno** sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le **immobilizzazioni materiali in corso di costruzione**, iscritte nella voce B.II.5, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

2. Immobilizzazioni immateriali, spese di ricerca e sviluppo, pubblicità.

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al **costo di acquisto e/o di produzione** e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

ANNI DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
CESPITI	COMUNI	EN. ELETTRICA	ACQUA	GAS NATURALE	EX VALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	ESERCIZI	ESERCIZI	ESERCIZI	ESERCIZI	ESERCIZI
AVVIAMENTO	0	0	0	0	18
SPESE RELATIVE A PIÙ ESERCIZI	5	5	5	5	5
SPESE COSTITUZIONE	5	5	5	5	5
SERVITÙ ATTIVE	20	20	20	20	0
SERVITÙ PERENNI	0	0	0	0	0
SOFTWARE DI BASE	3 - 5	3 - 5	3 - 5	3 - 5	3 - 5

3. Impianti in costruzione

I lavori in corso ed i cespiti in formazione sono valutati sulla base dei costi effettivamente sostenuti, qualora la loro costruzione sia affidata a terzi; sulla base dei costi specifici sostenuti, se realizzati invece mediante l'utilizzo di personale interno.

4. Partecipazioni

I titoli in portafoglio, essendo acquisiti al fine di realizzare una situazione di legame durevole con le società partecipate ed al contempo con l'obiettivo di sviluppare l'attività della società, costituiscono vere e proprie partecipazioni.

Le **partecipazioni in società sono iscritte al costo**, eventualmente rettificato al fine di considerare perdite durevoli di valore.

5. Azioni proprie

Le azioni proprie sono iscritte al costo di acquisto in apposita riserva negativa del patrimonio netto.

6. Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il

valore di mercato alla data di chiusura dell'esercizio.

La **configurazione di costo di acquisto** adottata è quella corrispondente alla **media ponderata**.

Al fine di riflettere a bilancio il minor valore corrente rispetto al costo di acquisto rilevato per alcuni articoli di magazzino è stata effettuata una apposita **svalutazione del valore delle rimanenze finali**.

7. Crediti

In virtù delle disposizioni di cui all'articolo 2426, n. 8 del Codice civile, i crediti vanno rilevati a in bilancio secondo il criterio del **costo ammortizzato**, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Va altresì rilevato che il criterio del costo ammortizzato e della connessa attualizzazione può non essere applicato:

a. ai crediti con **scadenza inferiore ai 12 mesi** o

b. nel caso di crediti con **scadenza superiore ai 12 mesi** quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Pertanto, **in deroga** al principio del costo ammortizzato, i crediti possono essere esposti al loro valore di realizzo. Quest'ultimo, stimato in base alle attuali capacità dei debitori di far fronte alle obbligazioni, è ottenuto tenendo conto degli accantonamenti effettuati ad apposito fondo svalutazione.

8. Debiti

L'articolo 2426, n. 8 del Codice civile prevede la rilevazione in bilancio secondo il criterio del **costo ammortizzato**, tenendo conto del fattore temporale.

Il principio generale può essere non applicato ai debiti **se gli effetti sono irrilevanti** rispetto al valore determinato. Generalmente gli effetti sono irrilevanti se i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

Pertanto, **in deroga** al principio del costo ammortizzato i debiti sono stati esposti al loro valore nominale.

9. Fondo T.F.R.

Nel fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato sono accantonate le spettanze dei dipendenti calcolate e adeguate a norma dell'art. 2120 c.c., con riferimento alla data del 31 dicembre 2020 e per la parte non confluita ad altri fondi.

10. Fondi rischi

I fondi per rischi e oneri sono stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

11. Costi e ricavi

I ricavi sono inclusi solo se realizzati entro la chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei costi e dei

rischi anche se conosciuti successivamente.

11a. Riconoscimento dei ricavi

I ricavi per la distribuzione e somministrazione di acqua, gas e da teleriscaldamento sono riconosciuti alla fine del periodo, bimestrale o mensile di riferimento in funzione dei consumi degli utenti.

I ricavi relativi alle prestazioni di allacciamento dell'esercizio sono imputati interamente al conto economico come per il precedente esercizio.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Tra i proventi finanziari da partecipazioni, sono iscritti i dividendi incassati nel corso dell'esercizio.

11b. Riconoscimento dei costi.

I costi sono rilevati sulla base della competenza temporale. Sono stati predisposti congrui accantonamenti per tenere conto dei rischi in essere a carico della società.

12. Ratei e risconti

Il principio della competenza temporale è realizzato per mezzo dell'imputazione di ratei e risconti attivi e passivi, che comprendano anche i ratei passivi relativi alla valutazione di spese generali a fine anno, qualora gli stessi non siano direttamente iscrivibili tra i debiti, ed i conguagli di consumi attivi d'utenza a fine anno, qualora gli stessi non siano direttamente iscrivibili tra i crediti. La valutazione di questi ultimi viene effettuata stimando per ciascuna utenza il rateo di fine anno, con criterio del riparto del consumo "pro-die".

Per quanto riguarda i risconti passivi rappresentati da contributi di allacciamento, riguardano i soli ricavi conseguiti nei precedenti esercizi, in quanto i ricavi dall'esercizio 2006, sono stati imputati interamente al conto economico, e non ripartiti in base ai coefficienti di ammortamento dei relativi cespiti.

13. Rischi, impegni, garanzie

Gli impegni e le garanzie sono indicati in uno specifico paragrafo della presente e sono evidenziati al loro valore contrattuale.

14. Imposte

Le imposte sul reddito sono rilevate applicando le aliquote IRES e IRAP in vigore, ai rispettivi imponibili fiscali determinati in osservanza alle norme tributarie vigenti. Sono rilevate imposte anticipate per tenere conto dell'esistenza di fondi tassati e costi a deducibilità differita.

b. Descrizione delle attività, dei comparti, dei servizi comuni e delle funzioni operative condivise.

Stet Spa opera nella distribuzione dell'energia elettrica, gas e ciclo idrico/fognatura nonché nella attività di produzione di energia elettrica mediante centrali idroelettriche e una centrale di cogenerazione alimentata a gas naturale

Nello specifico le attività di riferimento sono:

- a) produzione dell'energia elettrica;*
- b) distribuzione e misura del gas naturale;*
- c) acquedotto e fognatura;*
- d) trigenerazione;*

e) Illuminazione pubblica e conto terzi.

I servizi comuni utilizzati sono i seguenti:

- a) approvvigionamento e acquisti;
- b) trasporti e autoparco;
- c) logistica e magazzini;
- d) servizi immobiliari e facility management;
- e) servizi informatici;
- g) servizi di ingegneria e di costruzione;
- h) servizi di telecomunicazione;
- i) servizi amministrativi e finanziari;
- j) organi legali e societari, alta direzione e staff centrale;
- k) servizi del personale e delle risorse umane.

Le funzioni operative condivise di riferimento sono:

- c) funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela del settore gas;
- d) funzione operativa condivisa di misura tra attività di settori diversi o tra attività diverse del settore idrico;
- h) funzione operativa condivisa di cartografia elettronica;
- k) funzione operativa condivisa di telecontrollo e ricerca perdite.

c. Procedure e sistemi di contabilità analitica e gestionale per il rispetto della separazione contabile fra attività e comparti.

L'azienda adotta un sistema di registrazione delle operazioni di contabilità generale con **separazione fra le attività, servizi comuni e funzioni operative condivise**. Adotta, altresì, un sistema di separazione in contabilità analitica per comparti delle attività, utilizzando in ordine di dettaglio, i Profit Center, i Centri di Costo e le Commesse.

Le poste non attribuibili direttamente alle attività tramite la contabilità analitica, sono state imputate ai servizi comuni ed alle funzioni operative condivise. Le poste attribuite ai servizi comuni ed alle funzioni operative condivise sono state ribaltate alle attività ed ai comparti in base ai criteri di attribuzione (cost driver).

Qualora le poste attribuite alle attività tramite contabilità generale o analitiche non siano attribuibili in maniera analitica ai comparti si sono seguiti criteri di significatività, attendibilità, ragionevolezza e verificabilità..

d. Natura dei servizi comuni e funzioni operative condivise, driver utilizzati per il ribaltamento sulle attività

Nella redazione dei conti annuali separati sono stati rilevati i seguenti servizi comuni:

- a) **Approvvigionamenti e acquisti**, per i costi relativi alla struttura dell'ufficio acquisti e altre spese sostenute per i rapporti d'acquisto con i fornitori. Il driver utilizzato per il ribaltamento è quello del numero di ordini registrato per ciascuna attività.
- b) **Trasporti e autoparco**, per costi di gestione, manutenzione e ammortamento del parco automezzi dell'azienda. Il driver utilizzato per il ribaltamento è quello delle ore di utilizzo per singolo servizio registrate da ciascuna attività.
- c) **Logistica e magazzini**, per i costi di gestione del magazzino materiali, ricambi e attrezzatura varia e minuta. Il driver utilizzato per il ribaltamento è quello del numero degli scarichi di magazzino rilevati da ciascuna attività.
- d) **Servizi immobiliari e facility management**, per i costi di gestione degli immobili di utilizzo comune di proprietà e in locazione. Il driver utilizzato è quello dei mq. utilizzati da ciascuna attività.
- e) **Servizi informatici**, per i costi di gestione e manutenzione del sistema informatico aziendale e dei costi dell'outsourcing del software gestionale. Il driver utilizzato è quello del numero di postazioni assegnate a ciascuna attività.
- f) **Ricerca e sviluppo**, non sono stati registrati costi per questo tipo di attività
- g) **Servizi di ingegneria e di costruzioni**, per i costi dell'ufficio tecnico di progettazione e direzione lavori. I costi del servizio sono stati ribaltati sulle attività in base al driver delle ore registrate analiticamente sulle commesse o centri di costo di riferimento.
- h) **Servizi di telecomunicazione**, per i costi del servizio telefonico fisso e mobile, compreso l'impianto di trasmissione radio. Il driver utilizzato è quello del numero di postazioni attive assegnate a ciascuna attività.
- i) **Servizi amministrativi e finanziari**, per i costi di gestione degli uffici amministrativi e finanziari e della segreteria. Il driver utilizzato è quello dei costi operativi diretti al netto dei costi di acquisto e trasporto dell'energia elettrica/gas registrati da ciascuna attività.
- j) **Organi legali e societari**, alta direzione e staff centrali, per costi degli organi societari, amministratori e collegio sindacale, e relative consulenze legali e amministrative. Il driver utilizzato è quello dei costi operativi diretti al netto dei costi di acquisto e trasporto dell'energia elettrica/gas registrati da ciascuna attività.
- k) **Servizi del personale e delle risorse umane**, per i costi di gestione e formazione del personale dipendente. Il driver utilizzato è quello del numero di addetti per ciascuna attività.
- Nella redazione dei conti annuali separati sono stati rilevati le seguenti funzioni operative condivise:
- c) **Funzione operativa condivisa commerciale**, di vendita e gestione cliente gas. Il driver utilizzato è basato sui ricavi dalle vendite e dalle prestazioni (A1);
- d) **Funzione operativa condivisa di telecontrollo e ricerca perdite**. Il driver utilizzato è quello del numero di punti di telecontrollo.

- e) *Funzione operativa condivisa di misura*, tra attività di settori diversi, per i costi di lettura dei misuratori. Il driver utilizzato è quello del numero di letture effettuate nell'anno, per ciascuna attività.
- f) *Funzione operativa condivisa di acquisto energia elettrica*, non sono stati registrati costi.
- g) *Funzione operativa condivisa di acquisto gas*, non sono stati registrati costi.
- i) *Funzione operativa condivisa di cartografia elettronica*, per i costi di gestione ed implementazione della cartografia digitale per le reti di energia elettrica e gas naturale. Il driver utilizzato è quello della lunghezza delle reti.

In termini generali, i driver utilizzati sono stati scelti in funzione della maggior completezza di informazioni riguardanti i dati registrati nel gestionale Sap e per la maggior rappresentatività in funzione delle varie specificità aziendali.

e. Natura e quantità delle eventuali transazioni interne tra i singoli servizi comuni e tra i singoli servizi comuni e le singole funzioni operative condivise.

Per quanto riguarda le transazioni tra servizi comuni, la valorizzazione è stata effettuata utilizzando i driver di riferimento, di cui all'allegato 2 della delibera 137/16, già evidenziati in dettaglio nella sezione "Driver utilizzati" di cui alla lettera e) della presente relazione. Non sono presenti transazioni interne tra servizi comuni e singole funzioni operative condivise.

f. Descrizione driver utilizzati e delle basi gestionali

Tutti i driver sono stati estrapolati dal sistema gestionale SAP. In particolare:

- a) *Numero di ordini e contratti registrati per ciascuna attività*, con estrazione del numero ordini di acquisto previsti dalla procedura interna per tutti gli acquisti di beni e servizi, eccetto i servizi per le utenze, spese viaggio, mensa e altre di importi irrilevanti.
- b) *Ore di utilizzo automezzi per singolo servizio*, in base alle ore di lavoro registrate sui centri di costo e commesse per gli automezzi a disposizione dell'area tecnica o dell'area amministrativa.
- c) *Numero di movimentazioni di magazzino*, con estrazione dal giornale di magazzino del numero di movimentazioni di prelievo di materiali di magazzino.
- d) *Metri quadrati utilizzati*, con estrazione dalla planimetria degli edifici gli spazi utilizzati da ogni attività.
- e) *Numero di postazioni assegnate*, sulla base delle postazioni di personal computer assegnate ad ogni utente, assegnato a sua volta a ciascuna attività.
- f) Nessun driver.
- g) *Numero di ore rilevate analiticamente nelle commesse e centri di costo di riferimento*.
- h) *Numero di postazioni assegnate*, sulla base delle postazioni di telefoni fissi e mobili assegnati ad ogni utente, assegnato a sua volta a ciascuna attività.
- i) *Costi operativi diretti*, al netto dei costi di trasporto per energia elettrica e gas.
- j) *Costi operativi diretti*, al netto dei costi di trasporto per energia elettrica e gas.

k) *Numero di addetti per attività, sulla base del numero di persone assegnate all'inizio dell'esercizio ad ogni attività.*

Tabella di riferimento per i driver

Servizio Comune	NOME DEL DRIVER UTILIZZATO (da allegato 2)	Unità di misura del driver per la singola attività:	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione del gas naturale	Misura del gas naturale	Attività diverse da quelle alle lettere da a) ad u).	Attività idriche acquedotto	Attività idriche fognatura	VALORE COMPLESSIVO DEL DRIVER
servizi di ingegneria e di costruzione	Rilevazioni analitiche sulle commesse di riferimento	h	9	531,50	-	-	1.585,75	254,75	2.381,00
servizi informatici	Numero di postazioni assegnate a ciascuna attività	n	2,00	2,00	-	-	5,00	1,00	10,00
servizi immobiliari e facility management	Mq utilizzati da ciascuna attività	mq	19,75	41,32	4,27	4,27	81,45	26,53	177,58
logistica e magazzini	Numero di movimentazioni di magazzino (carichi e/o prelievi) rilevati da ciascuna attività	n	29,00	465,00	63,00	41,00	4.357,00	20,00	4.975,00
trasporti e autoparco	Ore di utilizzo per singolo servizio registrate da ciascuna attività	h	3.066,31	2.721,40	126,08	4.224,24	16.590,83	4.423,61	31.152,47
approvvigionamenti e acquisti	Numero ordini e/o contratti e/o gare di acquisto e appalto registrati da ciascuna attività	n	103,00	93,00	23,00	169,00	917,00	231,00	1.536,00
servizi di telecomunicazione	Numero di postazioni attive assegnate a ciascuna attività	n	3,00	7,00	1,00	1,00	17,00	5,00	34,00
servizi amministrativi e finanziari	Costi operativi diretti al netto dei costi di acquisto e trasporto di energia elettrica/gas registrati da ciascuna attività	Euro	495.101,84	1.992.485,57	176.517,01	2.155.537,99	2.118.200,26	625.836,12	7.563.678,79
organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Costi operativi diretti al netto dei costi di acquisto e trasporto dell'energia elettrica/gas registrati da ciascuna attività	Euro	495.101,84	1.992.485,57	176.517,01	2.155.537,99	2.118.200,26	625.836,12	7.563.678,79
servizi del personale e delle risorse umane	Numero di addetti o numero medio di addetti per ciascuna attività	n	1,00	6,00	1,00	7,00	14,00	2,50	31,50

Per le funzioni operative condivise:

c) *Ricavi delle vendite e delle prestazioni;*

d) *Numero punti di telecontrollo;*

e) *Numero di letture effettuate nel corso dell'anno, come registrato dall'ufficio misure;*

i) *Lunghezza delle reti di energia elettrica e gas naturale.*

Tabella di riferimento per i driver

Funzione operativa	DRIVER UTILIZZATO (da allegato 1)	Unità di misura del driver per la singola attività:	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione del gas naturale	Trigenerazione	Attività idriche acquedotto	Ip e conto terzi	VALORE COMPLESSIVO DEL DRIVER
funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività	Ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività	543.695	1.143.544	1.598.563	3.157.663	802.301	7.245.766
Funzione operativa condivisa di telecontrollo e ricerca perdite	Numero punti di telecontrollo	Numero di interventi registrati da ciascuna attività		65		714	92	871
funzione operativa condivisa di misura tra attività di settori diversi	Numero di letture effettuate per ciascuna attività	Numero di letture effettuate per ciascuna attività		21.967		35.020		56.987
funzione operativa condivisa di cartografia elettronica	Km di rete	Km di rete		154		873	326	1.353

g. Transazioni interne tra attività.

Sono presenti transazioni interne fra attività opportunamente ricomprese nei prospetti di raccolta dati. La valorizzazione di tali prestazioni è stata effettuata utilizzando il criterio del costo

Transazioni interne per i costi degli automezzi:

Nella tabella sotto riportata si evidenziano i costi dell'autoparco che sono già stati attribuiti direttamente in funzione dell'assorbimento diretto delle varie attività.

i. Variazioni significative rispetto all'anno precedente

In termini generali, le differenze più significative sono legate in particolare alla riduzione dei ricavi per le attività afferenti la vendita di energia elettrica e termica; tale variazione è legata alla notevole riduzione del prezzo dell'energia elettrica; l'impatto complessivo a bilancio è quantificabile in Euro 661/000.

j. Attività svolte marginalmente

Stet Spa non svolge ulteriori specifiche attività marginali se non quelle direttamente legate alle principali attività di competenza.

k. operazioni straordinarie

Nel corso dell'esercizio non si rilevano operazioni straordinarie.

Pergine Valsugana, 13 maggio 2021

La Presidente

Manuela Seraglio Forti

CONTO ECONOMICO		2020	Distribuzione gas	Acquedotto e fognatura	Produzione	Trigenerazione	IP e conto comuni	Servizi comuni (i-k)	Amministrazione	Servizi legali e organi sociali	Servizi del personale	Servizi comuni (a-h)	Approvvigionamenti	Autoparco	Logistica e magazzini	Servizi Immobiliari	Servizi informatici	Servizi ingegneria	Servizi telecomunicazione	Funzioni condivise	Commerciale	Telecontrollo	Misura	Cartografia	Valori non attribuibili	Arr.ti	Quadratura								
A. VALORE DELLA PRODUZIONE																																			
1)	RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	7.245.765	1.143.544	3.157.663	543.695	1.598.563	802.301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	a) Ricavi da articolazione tariffaria	-	1.062.632	2.954.896	-	1.048.151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
	b) Ricavi da regimi di perequazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
	c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	-	80.912	202.767	543.695	550.412	802.301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
4)	INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	504.625	26.262	446.487	14.028	5.904	-	-	-	-	-	10.489	-	-	-	-	10.489	-	-	1.455	-	1.455	-	-	-	-	-	-	-	-	-	504.625			
	Costo del lavoro	-	17.926	326.538	13.509	5.761	-	-	-	-	-	9.371	-	-	-	-	9.371	-	-	1.455	-	1.455	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Costo per materiali	-	8.336	119.949	519	143	-	-	-	-	-	1.116	-	-	-	-	1.116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
5)	ALTRI RICAVI E PROVENTI	611.885	137.680	146.010	58.799	37.328	719	161.481	161.481	-	-	69.791	17	2.277	11	7.822	59.512	108	45	77	46	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	611.885			
	Lavori conto terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Rimborsi e indennizzi	-	-	-	-	-	-	8.012	8.012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Contributi da soggetti pubblici	-	136.012	135.903	57.507	30.333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Plusvalenze	-	-	-	-	-	-	8.704	8.704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Soppravvenienze	-	-	1.268	1.240	6.786	-	35.833	35.833	-	-	28	17	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Altri ricavi e proventi	-	1.668	8.839	52	209	719	108.932	108.932	-	-	69.777	0	2.277	0	7.822	59.512	108	45	77	46	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		8.362.275	1.307.486	3.750.160	616.522	1.641.795	803.020	161.481	161.481	-	-	80.280	17	2.277	11	18.311	59.512	108	45	1.532	46	1.485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	8.362.275		
B. COSTI DELLA PRODUZIONE																																			
6)	PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	1.357.031	32.143	208.112	5.985	897.709	107.340	38.787	6.632	600	31.555	66.956	-	26.750	37.516	2.186	416	-	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1.357.031	
7)	PER SERVIZI	2.017.151	160.979	701.909	81.371	99.052	211.473	414.758	37.772	266.894	110.092	301.400	3.313	32.666	6.787	91.908	151.134	1.362	13.870	46.569	6.555	17.015	23.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.017.151	
	Servizi acquistati da terzi	-	140.599	396.289	56.306	72.880	205.334	239.873	36.896	170.234	-	266.494	-	19.169	6.406	88.941	150.616	1.362	-	44.528	6.555	15.505	23.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Spese legali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Assicurazioni	-	1.055	5.194	13.631	6.346	-	39.915	-	-	17.431	-	-	13.497	381	2.967	518	-	74	1.510	-	1.510	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Telefonia	-	495	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.132	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Pulizia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Compensi organi sociali	-	-	-	-	-	-	93.320	-	93.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Altro	-	18.830	300.176	11.434	19.825	6.139	41.650	876	3.340	110.092	17.115	3.313	0	-	-	0.000	-	8.664	531	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
8)	PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	547.721	90.154	324.342	6.005	800	-	1.876	1.688	-	188	122.359	-	-	1.025	117.115	2.839	-	1.380	2.185	2.185	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	547.721	
	Canoni di concessione	-	90.154	324.342	6.005	800	-	1.876	1.688	-	188	122.359	-	-	1.025	117.115	2.839	-	1.380	2.185	2.185	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9)	PER IL PERSONALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	a) SALARI E STIPENDI	1.797.716	124.694	691.245	82.691	82.321	197.648	451.419	257.560	101.883	91.976	152.484	34.832	-	61.883	12.079	18.180	19.695	5.816	15.215	3.736	8.581	-	2.897	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1.797.716	
	b) ONERI SOCIALI	594.883	41.263	228.740	27.363	27.241	65.404	149.379	85.229	33.714	30.436	50.459	11.010	-	19.560	3.818	5.746	6.226	1.838	5.035	1.181	34	-	3.595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	594.883
	c) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	121.171	8.405	46.592	5.574	5.549	13.322	30.427	17.360	6.867	6.199	10.278	2.348	-	4.171	814	1.225	1.327	392	1.026	252	7	-	766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	121.171
	e) ALTRI COSTI	34.164	2.370	13.137	1.571	1.564	3.756	8.579	4.895	1.936	1.748	2.898	1.179	-	2.094	409	615	666	197	289	126	4	-	385	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	TOTALE COSTI PER IL PERSONALE	2.547.934	176.732	979.714	117.199	116.675	280.130	639.804	365.044	144.400	130.359	216.119	49.368	-	87.708	17.119	25.767	27.915	8.243	21.565	5.296	8.626	-	7.643	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	2.547.934	
10)	AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	a) AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	68.372	-	2.972	-	-	-	-	-	-	-	65.400	-	-	-	26.516	38.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	b) AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.534.448	266.326	506.730	166.184	429.666	-	4.286	4.286	-	-	103.752	-	39.789	6.350	33.079	10.132	-	14.402	57.504	-	57.504	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	c) ALTRE SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	d) SVALUTAZIONE DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE E DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	TOTALE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	1.602.820	266.326	509.702	166.184	429.666	-	4.286	4.286	-	-	169.152	-	39.789	6.350	59.595	49.017	-	14.402	57.504	-	57.504	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11)	VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	3.468	4.616	1.903	-	-	9	-	-	-	-	(3.059)	(3.059)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	3.468
12)	ACCANTONAMENTO PER RISCHI	1.323.714	1.323.714	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14)	ONERI DIVERSI DI GESTIONE	395.290	114.339	92.598	118.359	11.402	1.282	46.470	15.982	29.611	876	10.316	100	1.360	237	6.535	30	247	1.806	526	30	496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	395.290
	Oneri tributari locali	-	2.362	9.769	5.823	11.388	333	12.392	9.534	2.818	40	8.119	100	1.360	93	6.535	30	-	-	512	30	482	-	-											

CONTRO ECONOMICO	2020	Distribuzione gas		Acquedotto e fognatura		Produzione		Trigenerazione		IP e conto comuni		Servizi comuni (f-k)	Servizi comuni (a-h)	Funzioni condivise	Valori non attribuibili	Arr.ti	Quadratura
		Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato						
A. VALORE DELLA PRODUZIONE																	
1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	7.245.765	1.143.544	-	3.157.663	-	-	543.695	1.598.563	-	802.301	-	-	-	-	-	(1)	7.245.765
a) Ricavi da articolazione tariffaria		1.062.632	-	2.954.896	-	-	-	1.048.151	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Ricavi da regimi di perequazione		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business		80.912	-	202.767	-	-	543.695	550.412	-	802.301	-	-	-	-	-	-	-
4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	504.625	26.262	-	446.487	-	-	14.028	5.904	-	-	-	-	10.489	1.455	-	-	504.625
Costo del lavoro		17.926	-	326.538	-	-	13.509	5.761	-	-	-	-	9.371	1.455	-	-	-
Costo per materiali		8.336	-	119.949	-	-	519	143	-	-	-	-	1.116	-	-	-	-
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	611.885	137.690	-	146.010	-	-	58.799	37.328	-	719	-	161.481	69.791	77	-	-	611.885
Lavori conto terzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborsi e indennizzi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.012	-	-	-	-	-
Contributi da soggetti pubblici		136.012	-	135.903	-	-	57.507	30.333	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plusvalenze		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.704	-	-	-	-	-
Soppravvenienze		-	-	1.268	-	-	1.240	6.786	-	-	-	35.833	14	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi		1.668	-	8.839	-	-	52	209	-	719	-	108.932	69.777	77	-	-	-
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.362.275	1.307.486	-	3.750.160	-	-	616.522	1.641.795	-	803.020	-	161.481	80.280	1.532	-	1	8.362.275
B. COSTI DELLA PRODUZIONE																	
6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	1.357.031	32.143	-	208.112	-	-	5.985	897.709	-	107.340	-	38.787	66.956	-	-	(1)	1.357.031
7) PER SERVIZI	2.017.151	160.979	-	701.909	-	-	81.371	99.052	-	211.473	-	414.758	301.040	46.569	-	-	2.017.151
Servizi acquistati da terzi		140.599	-	396.289	-	-	56.306	72.880	-	205.334	-	239.873	228.655	44.528	-	-	-
Spese legali		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Assicurazioni		1.055	-	5.194	-	-	13.631	6.346	-	-	-	39.915	3.553	1.510	-	-	-
Telefonia		495	-	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pulizia		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensi organi sociali		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.320	-	-	-	-	-
Altro		18.830	-	300.176	-	-	11.434	19.825	-	6.139	-	41.650	68.831	531	-	-	-
8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	547.721	90.154	-	324.342	-	-	6.005	800	-	-	-	1.876	122.359	2.185	-	-	547.721
Canoni di concessione		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri costi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9) PER IL PERSONALE																	
a) SALARI E STIPENDI	1.797.716	124.694	-	691.245	-	-	82.691	82.321	-	197.648	-	451.419	152.484	15.215	-	(1)	1.797.716
b) ONERI SOCIALI	594.883	41.263	-	228.740	-	-	27.363	27.241	-	65.404	-	149.379	50.459	5.035	-	(1)	594.883
c) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	121.171	8.405	-	46.592	-	-	5.574	5.549	-	13.322	-	30.427	10.278	1.026	-	(2)	121.171
e) ALTRI COSTI	34.164	2.370	-	13.137	-	-	1.571	1.564	-	3.756	-	8.579	2.898	289	-	-	34.164
TOTALE COSTI PER IL PERSONALE	2.547.934	176.732	-	979.714	-	-	117.199	116.675	-	280.130	-	639.804	216.119	21.565	-	(4)	2.547.934
10) AMMORTAMENTI E SVALLUTAZIONI:																	
a) AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	68.372	-	-	2.972	-	-	-	-	-	-	-	-	65.400	-	-	-	68.372
b) AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.534.448	266.326	-	506.730	-	-	166.184	429.666	-	-	-	4.286	103.752	57.504	-	-	1.534.448
c) ALTRE SVALLUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) SVALLUTAZIONE DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE E DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE AMMORTAMENTI E SVALLUTAZIONI	1.602.820	266.326	-	509.702	-	-	166.184	429.666	-	-	-	4.286	169.152	57.504	-	-	1.602.820
VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	3.468	4.616	-	1.903	-	-	-	-	-	9	-	-	(3.059)	-	-	(1)	3.468
ACCANTONAMENTO PER RISCHI	1.323.714	1.323.714	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.323.714
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	395.290	114.339	-	92.598	-	-	118.359	11.402	-	1.282	-	46.470	10.316	526	-	(2)	395.290
Oneri tributari locali	2.362	-	-	9.769	-	-	5.823	11.388	-	333	-	12.392	7.884	512	-	-	-
Perdite su crediti	1.753	-	-	2.115	-	-	-	-	-	-	-	1.750	-	-	-	-	-
Soppravvenienze passive	18.782	-	-	200	-	-	276	-	-	-	-	54	5	-	-	-	-
Minusvalenze di cespiti patrimoniali	1.501	-	-	2.785	-	-	-	-	-	-	-	1.750	-	-	-	-	-
Altri oneri	89.941	89.941	-	77.729	-	-	112.260	14	-	949	-	30.524	2.427	14	-	(2)	-
Acquisti da servizi comuni e funzioni operative condivise		398.191	-	939.061	-	-	103.500	215.933	-	257.233	-	(984.500)	(802.603)	(126.817)	-	-	6
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	9.795.129	2.169.003	-	2.818.280	-	-	495.103	1.555.304	-	600.234	-	1.145.981	882.883	128.349	-	8	9.795.129
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(1.432.854)	(1.259.708)	-	(7.181)	-	-	17.919	(129.442)	-	(54.447)	-	-	-	-	-	5	(1.432.854)
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI																	
PROVENTI																	
15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:																	
- IN ALTRE IMPRESE	2.210.815	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.210.815	-	2.210.815
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI:																	
d) PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI:																	
- ALTRI	31.703	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.703	-	31.703
TOTALE PROVENTI	2.242.518	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.242.518
ONERI																	
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI:																	
- ALTRI	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
TOTALE ONERI	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	2.242.517	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.242.517
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C)	809.663	(1.259.708)	-	(7.181)	-	-	17.919	(129.442)	-	(54.447)	-	-	-	-	-	5	809.663
20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO																	
IMPOSTE CORRENTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPOSTE RELATIVE A ESERCIZI PRECEDENTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE	334.655	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	334.655	-	334.655
TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	334.655	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	334.655	-	334.655
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.144.318	(1.259.708)	-	(7.181)	-	-	17.919	(129.442)	-	(54.447)	-	-	-	-	-	5	1.144.318

FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE	Distribuzione gas		Acquedotto e fognatura		Produzione		Trigenerazione		IP e conto comuni	
Commerciale	82.155,98	1.980,81	67.347,12	-	4.150,24	-	-	-	8.677,81	-
Telecontrollo	7.641,78	1.143,71	6.498,07	-	-	-	-	-	-	-
Misura	23.000,00	9.809,50	13.190,50	-	-	-	-	-	-	-
Cartografia	14.018,80	2.212,46	6.109,31	-	1.051,94	3.092,82	-	-	1.552,27	-
SERVIZI COMUNI (f-k)										
Servizi amministrativi e finanziari (f)	398.182,66	113.075,16								

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITA'		2020	Distribuzione gas	Acquedotto e fognatura	Produzione	Trigenerazione	IP e conto comuni	Servizi comuni (i-k)	Amministrazione	Servizi legali e organi sociali	Servizi del personale	Servizi comuni (a-h)	Approvvigionamenti	Autoparco	Logistica e magazzini	Servizi Immobiliari	Servizi informatici	Servizi ingegneria	Servizi telecomunicazione	Funzioni condivise	Commerciale	Telecontrollo	Misura	Cartografia	Valori non attribuibili	Arr.ti	Quadratura	
A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B. IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA																												
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI																												
4)	CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	70.912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.912	-	-	-	-	70.912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.912
5)	AVVIAMENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7)	ALTRE	143.645	9.627	57.624	9.701	-	-	-	-	-	-	66.692	-	-	-	66.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	143.645	
	TOTALE	214.557	9.627	57.624	9.701	-	-	-	-	-	-	137.604	-	-	-	66.692	70.912	-	-	-	-	-	-	-	-	1	214.557	
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI																												
1)	TERRENI E FABBRICATI	2.689.984	40.787	134.736	417.533	1.663.383	-	-	-	-	-	433.545	-	-	-	433.545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.689.984	
2)	IMPIANTI E MACCHINARIO	24.927.119	4.501.136	14.013.768	2.640.630	3.364.752	-	-	-	-	-	148.620	-	-	-	148.620	-	-	-	258.214	-	-	-	-	-	1	24.927.119	
3)	ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	766.597	262.706	430.131	733	1.763	-	12.532	-	-	-	58.730	-	-	-	58.730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	766.597	
4)	ALTRI BENI	266.540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	266.540	-	118.414	34	29.838	19.256	-	98.998	-	-	-	-	-	-	-	266.540	
	di cui beni devolvibili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5)	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	211.560	52	203.214	5.541	2.481	-	-	-	-	-	189	-	-	-	189	-	-	-	82	-	-	-	-	-	1	211.560	
	TOTALE	28.861.800	4.804.681	14.781.849	3.064.437	5.032.379	-	12.532	-	-	-	907.624	-	118.414	34	670.922	19.256	-	98.998	258.296	-	-	-	-	-	2	28.861.800	
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE																												
1)	PARTECIPAZIONI IN D-BIS) ALTRE IMPRESE	29.698.277	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.698.277	-	29.698.277
2)	CREDITI: D-BIS) VERSO ALTRI	11.715	4.111	1.480	1.036	229	-	-	-	-	-	4.859	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.715	
	TOTALE	29.709.992	4.111	1.480	1.036	229	-	-	-	-	-	4.859	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.709.992	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI B		58.786.349	4.818.419	14.840.953	3.075.174	5.032.608	-	12.532	-	-	-	1.050.087	-	-	-	-	-	-	-	258.296	-	-	-	-	-	3	58.786.349	
C. ATTIVO CIRCOLANTE																												
I RIMANENZE																												
1)	MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	220.765	36.857	141.064	-	-	26.710	-	-	-	-	16.134	-	6.446	9.040	527	100	-	22	-	-	-	-	-	-	-	220.765	
	TOTALE RIMANENZE	220.765	36.857	141.064	-	-	26.710	-	-	-	-	16.134	-	6.446	9.040	527	100	-	22	-	-	-	-	-	-	-	220.765	
II CREDITI																												
1)	VERSO CLIENTI	1.521.932	326.682	785.430	77.824	332.474	139.842	-	146.172	-	146.172	-	5.850	1	166	1	1.334	4.337	8	3	-	-	-	-	-	2	1.521.932	
2)	VERSO IMPRESE CONTROLLATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4)	VERSO CONTROLLANTI	651.437	-	39.777	14.050	54.457	455.604	-	1.594	-	1.594	-	89.144	19	2.530	12	20.332	66.083	119	50	-	-	-	-	-	(1)	651.437	
5-bis)	CREDITI TRIBUTARI	376.461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	376.461	
5-ter)	IMPOSTE ANTICIPATE	923.063	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	923.063	
5-quater)	VERSO ALTRI	3.838.258	5.375	77.392	14.083	5.800	(11.117)	3.749.347	3.749.347	-	-	(1.899)	(1.899)	-	-	-	-	-	-	(723)	-	-	-	-	-	-	3.838.258	
	TOTALE CREDITI	7.311.151	332.057	902.599	105.957	392.731	584.329	3.601.581	3.601.581	-	-	93.095	1.879	2.696	12	21.667	70.419	127	53	(723)	-	-	-	-	-	1	7.311.151	
IV DISPONIBILITÀ LIQUIDE																												
1)	DEPOSITI BANCARI E POSTALI	6.226.364	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.226.364	
3)	DENARO E VALORI IN CASSA	1.447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.447	
	TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	6.227.811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	6.227.811	
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		13.759.727	368.914	1.043.663	105.957	392.731	611.039	3.601.581	3.601.581	0	0	109.229	-1.879	9.141	9.052	22.193	70.520	127	75	(723)	0	0	0	0	0	7.527.335	1	13.759.727
D. RATEI E RISCONTI		155.574	-	-	38.950	46	-	102.879	102.879	-	-	13.673	-	-	13.673	-	-	-	-	26	-	26	-	-	-	-	-	155.574
	di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	7.027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTALE ATTIVITA'		72.701.650	5.187.333	15.884.616	3.220.081	5.425.385	611.039	3.716.992	3.704.460	0	0	1.172.989	(1.879)	9.141	22.725	22.193	70.520	127	75	257.599	0	26	0	0	0	37.225.612	4	72.701.650

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITA'		2020	Distribuzione gas		Acquedotto e fognatura		Produzione		Trigenerazione		IP e conto comuni		Servizi comuni (i-k)	Servizi comuni (a-h)	Funzioni condivise	Arr.ti	Quadratura
			Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato					
A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA																	
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI																	
4)	CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	70.912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.912	-	-	70.912
5)	AVVIAMENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7)	ALTRE	143.645	9.627	57.624	9.701	-	-	-	-	-	-	-	66.692	-	-	1	143.645
TOTALE		214.557	9.627	57.624	9.701	-	-	-	-	-	-	-	137.604	-	-	1	214.557
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI																	
1)	TERRENI E FABBRICATI	2.689.984	40.787	134.736	417.533	1.663.383	-	-	-	-	-	-	433.545	-	-	-	2.689.984
2)	IMPIANTI E MACCHINARIO	24.927.119	4.501.136	14.013.768	2.640.630	3.364.752	-	-	-	-	-	-	148.620	258.214	-	1	24.927.119
3)	ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	766.597	262.706	430.131	733	1.763	-	-	-	-	-	12.532	58.730	-	-	2	766.597
4)	ALTRI BENI	266.540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	266.540	-	-	-	266.540
	di cui beni devolvibili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5)	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	211.560	52	203.214	5.541	2.481	-	-	-	-	-	-	189	82	-	1	211.560
TOTALE		28.861.800	4.804.681	14.781.849	3.064.437	5.032.379	-	-	-	-	-	12.532	907.624	258.296	-	2	28.861.800
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE																	
1)	PARTECIPAZIONI IN																
	D-BIS) ALTRE IMPRESE	29.698.277	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.698.277	-	-	-	29.698.277
2)	CREDITI:																
	D-BIS) VERSO ALTRI	11.715	4.111	1.480	1.036	229	-	-	-	-	-	-	4.859	-	-	-	11.715
TOTALE		29.709.992	4.111	1.480	1.036	229	-	-	-	-	-	29.698.277	4.859	-	-	-	29.709.992
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI B		58.786.349	4.818.419	14.840.953	3.075.174	5.032.608	-	-	-	-	-	29.710.809	1.050.087	258.296	-	3	58.786.349
C. ATTIVO CIRCOLANTE																	
I RIMANENZE																	
1)	MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	220.765	36.857	141.064	-	-	-	-	-	-	26.710	-	16.134	-	-	-	220.765
TOTALE RIMANENZE		220.765	36.857	141.064	-	-	-	-	-	-	26.710	-	16.134	-	-	-	220.765
II CREDITI																	
1)	VERSO CLIENTI	1.521.932	326.682	785.430	77.824	332.474	139.842	-	146.172	5.850	-	-	-	-	-	2	1.521.932
2)	VERSO IMPRESE CONTROLLATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	VERSO CONTROLLANTI	651.437	-	39.777	14.050	54.457	455.604	-	1.594	89.144	-	-	-	-	(1)	651.437	
5-bis)	CREDITI TRIBUTARI	376.461	-	-	11.238	172.100	-	-	193.123	-	-	-	-	-	-	-	376.461
5-ter)	IMPOSTE ANTICIPATE	923.063	-	-	-	37.220	-	-	885.843	-	-	-	-	-	-	-	923.063
5-quater)	VERSO ALTRI	3.838.258	5.375	77.392	14.083	5.800	(11.117)	3.749.347	(1.899)	(723)	-	-	-	-	-	-	3.838.258
TOTALE CREDITI		7.311.151	332.057	902.599	117.195	602.051	584.329	4.680.547	93.095	(723)	-	-	-	-	1	7.311.151	
IV DISPONIBILITÀ LIQUIDE																	
1)	DEPOSITI BANCARI E POSTALI	6.226.364	-	-	-	-	-	-	6.226.364	-	-	-	-	-	-	-	6.226.364
3)	DENARO E VALORI IN CASSA	1.447	-	-	-	-	-	-	1.447	-	-	-	-	-	-	-	1.447
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE		6.227.811	0	0	0	0	-	6.227.811	0	0	-	-	-	0	0	0	6.227.811
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		13.759.727	368.914	1.043.663	117.195	602.051	611.039	10.908.358	109.229	(723)	-	-	-	-	1	13.759.727	
D. RATEI E RISCOINTI		155.574	-	-	38.950	46	-	102.879	13.673	26	-	-	-	-	-	-	155.574
	di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	7.027	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'		72.701.650	5.187.333	15.884.616	3.231.319	5.634.705	611.039	40.722.046	1.172.989	257.599	-	-	-	-	4	72.701.650	

STATO PATRIMONIALE - PASSIVITA'	2020	Distribuzione gas	Acquedotto e fognatura	Produzione	Trigenerazione	IP e conto comuni	Servizi comuni (i-k)	Amministrazione	Servizi legali e organi sociali	Servizi del personale	Servizi comuni (a-h)	Approvvigionamenti	Autoparco	Logistica e magazzini	Servizi Immobiliari	Servizi informatici	Servizi ingegneria	Servizi telecomunicazione	Funzioni condivise	Commerciale	Telecontrollo	Misura	Cartografia	Arr.ti	Valori non attribuibili	Totale	
A. PATRIMONIO NETTO																											
I CAPITALE	22.439.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.439.400	22.439.400
II RISERVA DA SOVRAPPREZZO DELLE AZIONI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III RISERVE DI RIVALUTAZIONE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV RISERVA LEGALE	1.553.707	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.553.707	1.553.707
V RISERVE STATUTARIE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE																											
- RISERVA STRAORDINARIA	20.381.468	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.381.468	20.381.468
- RISERVA PER AVANZO DI FUSIONE	2.249.140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.249.140	2.249.140
- RISERVA DA CONFERIMENTO	9.685.379	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.685.379	9.685.379
- RISERVA PLUSVALENZA CESSIONE AZIONI PROPRIE	24.637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.637	24.637
VII RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII UTILE (PERDITA) PORTATI A NUOVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.144.318	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.144.318	1.144.318
X RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	(75.008)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.008)	(75.008)
TOTALE A	57.403.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.403.041	57.403.041
B. FONDI PER RISCHI E ONERI																											
1) PER TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) ALTRI FONDI RISCHI E ONERI	2.683.714	1.323.714	-	-	1.360.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.683.714	2.683.714
TOTALE B	2.683.714	1.323.714	-	-	1.360.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.683.714	2.683.714
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	464.229	38.254	203.336	23.941	15.517	41.246	217.936	124.345	49.187	44.404	287	66	-	117	23	34	37	11	219	54	88	-	78	-	-	464.229	464.229
D. DEBITI																											
3) DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI	2.116.142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.116.142	2.116.142
4) DEBITI VERSO BANCHE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6) ACCONTI	554.900	-	-	454.900	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	554.900	554.900
7) DEBITI VERSO FORNITORI	1.474.525	125.225	634.862	52.209	239.944	126.245	193.498	72.842	74.548	46.108	88.259	4.971	10.053	13.958	29.436	22.913	2.951	3.978	14.282	1.565	9.307	2.559	850	-	-	1.474.525	1.474.525
11) DEBITI VERSO ENTI CONTROLLANTI	454.521	199.251	137.730	-	-	117.540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	454.521	454.521
di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12) DEBITI TRIBUTARI	59.682	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.682	59.682
13) DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE	178.082	26.517	55.964	10.607	5.200	14.515	38.774	38.774	-	-	16.767	-	3.944	629	5.907	4.859	-	1.428	9.739	-	9.739	-	-	(2)	-	178.082	178.082
14) ALTRI DEBITI	1.228.012	166.336	46.962	5.363	2.217	10.463	972.567	366.123	374.695	231.748	19.613	1.105	2.234	3.102	6.541	5.092	656	884	4.490	492	2.926	805	267	2	-	1.228.012	1.228.012
di cui verso finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui verso altre imprese del gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE D	6.065.864	517.329	875.517	523.079	347.361	268.763	1.204.839	477.739	449.244	277.856	124.639	6.075	16.231	17.689	41.885	32.863	3.607	6.289	28.512	2.057	21.973	3.364	1.118	-	-	2.175.824	6.065.864
E. RATEI E RISCONTI	6.084.802	761.183	4.923.175	1.708	399.111	(249)	-	-	-	-	268	-	268	-	-	-	-	-	(393)	-	(393)	-	-	-	-	6.084.802	6.084.802
di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	72.701.650	2.563.972	6.002.028	548.728	2.121.989	309.760	1.422.775	602.084	498.431	322.260	125.194	6.141	16.499	17.805	41.907	32.897	3.644	6.300	28.338	2.111	21.668	3.364	1.196	-	-	59.578.865	72.701.650

Stato patrimoniale senza ribalamenti articolato in comparti (articolo 8, comma 1 lettera e) Direttiva Mef 09/09/2019)

STATO PATRIMONIALE - PASSIVITA'		Distribuzione gas		Acquedotto e fognatura		Produzione		Trigenerazione		IP e conto comuni		Servizi comuni (i-k)	Servizi comuni (a-h)	Funzioni condivise	Arr.ti	Valori non attribuibili	Totale	
2020		Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato	Protetta	Mercato							
A. PATRIMONIO NETTO																		
I	CAPITALE	22.439.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.439.400	22.439.400
II	RISERVA DA SOVRAPPREZZO DELLE AZIONI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III	RISERVE DI RIVALUTAZIONE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	RISERVA LEGALE	1.553.707	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.553.707	1.553.707
V	RISERVE STATUTARIE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI	ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	- RISERVA STRAORDINARIA	20.381.468	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.381.468	20.381.468
	- RISERVA PER AVANZO DI FUSIONE	2.249.140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.249.140	2.249.140
	- RISERVA DA CONFERIMENTO	9.685.379	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.685.379	9.685.379
	- RISERVA PLUSVALENZA CESSIONE AZIONI PROPRIE	24.637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.637	24.637
VII	RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII	UTILE (PERDITA) PORTATI A NUOVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.144.318	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.144.318	1.144.318
X	RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	(75.008)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.008)	(75.008)
TOTALE A		57.403.041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.403.041	57.403.041
B. FONDI PER RISCHI E ONERI																		
	1) PER TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2) PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4) ALTRI FONDI RISCHI E ONERI	2.683.714	1.323.714	-	-	-	-	1.360.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.683.714
TOTALE B		2.683.714	1.323.714	-	-	-	-	1.360.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.683.714
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO																		
		464.229	38.254	-	203.336	-	-	23.941	15.517	-	41.246	-	217.936	287	219	-	-	464.229
D. DEBITI																		
	3) DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI	2.116.142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.116.142	2.116.142
	4) DEBITI VERSO BANCHE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5) DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	6) ACCONTI	554.900	-	-	-	-	-	100.000	-	-	-	454.900	-	-	-	-	554.900	554.900
	7) DEBITI VERSO FORNITORI	1.474.525	125.225	-	634.862	-	-	52.209	239.944	-	126.245	193.498	88.259	14.282	-	-	-	1.474.525
	11) DEBITI VERSO ENTI CONTROLLANTI	454.521	199.251	-	137.730	-	-	-	-	-	117.540	-	-	-	-	-	-	454.521
	di cui finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	12) DEBITI TRIBUTARI	59.682	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.682	59.682
	13) DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE	178.082	26.517	-	55.964	-	-	10.607	5.200	-	14.515	-	38.774	16.767	9.739	(2)	-	178.081
	14) ALTRI DEBITI	1.228.012	166.336	-	46.962	-	-	5.363	2.217	-	10.463	-	972.567	19.613	4.490	2	-	1.228.012
	di cui verso finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	di cui verso altre imprese del gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE D		6.065.864	517.329	-	875.517	-	-	68.179	347.361	-	268.763	-	1.659.739	124.639	28.512	-	2.175.824	6.065.864
E. RATEI E RISCONTI																		
		6.084.802	761.183	-	4.923.175	-	-	1.708	399.111	-	(249)	-	-	268	(393)	-	-	6.084.802
di cui verso finanziari		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		72.701.650	2.563.972	-	6.002.028	-	-	93.828	2.121.989	-	309.760	-	1.877.675	125.194	28.338	-	59.578.865	72.701.650

Prospetto riepilogativo movimentazione immobilizzazioni immateriali con ribaltamenti (articolo 8, comma 1 lettera g) Direttiva Mef 09/09/2019)

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI CON RIBALTAMENTI

Descrizione cespiti	Val.cont.in.esercizio	Acquisizioni	Trasferimenti	Ammortamenti	Eliminazioni	Eliminaz. Ammortamenti	Valore contabile attuale
Produzione							
Altre immateriali	9.701	-	-	-	-	-	9.701
comuni							
Concessioni, licenze, marchi	13.878	3.014	-	(5.982)	-	-	10.910
Altre immateriali	6.398	1.657	-	(2.292)	-	-	5.764
Totale complessivo	29.977	4.671	-	(8.274)	-	-	26.374
Acquedotto e fognatura							
Altre immateriali	60.595	-	-	(2.972)	-	-	57.624
comuni							
Concessioni, licenze, marchi	41.633	9.042	-	(17.946)	-	-	32.729
Altre immateriali	34.981	9.060	-	(12.529)	-	-	31.512
Totale complessivo	137.210	18.102	-	(33.447)	-	-	121.864
Distribuzione gas							
Altre immateriali	9.527	100	-	-	-	-	9.627
comuni							
Concessioni, licenze, marchi	13.878	3.014	-	(5.982)	-	-	10.910
Altre immateriali	14.767	3.825	-	(5.289)	-	-	13.302
Totale complessivo	38.172	6.939	-	(11.271)	-	-	33.839
Trigenerazione							
comuni							
Concessioni, licenze, marchi	-	-	-	-	-	-	-
Altre immateriali	1.382	358	-	(495)	-	-	1.245
Totale complessivo	1.382	358	-	(495)	-	-	1.245
Ip e conto Comuni							
comuni							
Concessioni, licenze, marchi	90.205	4.521	-	(8.973)	-	-	16.364
Altre immateriali	74.034	4.275	-	(5.912)	-	-	14.869
Totale complessivo	164.239	8.796	-	(14.885)	-	-	31.233
	370.980	38.865	-	-	68.372	-	214.556

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI CON RIBALTAMENTI

Descrizione cespiti	Val.cont.in.esercizio	Acquisizioni	Trasferimenti	Ammortamenti	Eliminazioni	Eliminaz. Ammortamenti	Valore contabile attuale
Trigenerazione							
terreni e fabbricati	1.715.145	-	-	(51.762)	-	-	1.663.383
impianti e macchinari	3.685.635	46.651	10.095	(377.630)	-	-	3.364.752
immobilizzazioni in corso e acconti	10.095	2.481	(10.095)	0	-	-	2.481
attrezzature industriali e commerciali	1.651	387	-	(275)	-	-	1.763
comuni							
terreni e fabbricati comuni	8.763	-	-	(369)	(941)	642	8.094
impianti e macchinari	4	2.386	532	(146)	-	-	2.775
attrezzature industriali e commerciali	339	202	-	(67)	(2)	2	474
altri beni	8.111	9.940	-	(3.740)	(1.449)	1.311	14.173
immobilizzazioni in corso	1.151	4	(532)	0	(620)	-	4
funzioni condivise							
impianti e macchinari	-	-	-	-	-	-	-
immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-
Totale complessivo	5.430.895	62.051	(0)	(433.989)	(3.012)	1.954	5.057.899
Produzione							
terreni e fabbricati	436.118	-	-	(18.585)	-	-	417.533
impianti e macchinari	2.606.805	151.382	29.878	(147.436)	-	-	2.640.630
immobilizzazioni in corso e acconti	35.133	287	(29.878)	-	-	-	5.541
attrezzature industriali e commerciali	896	0	-	(163)	-	-	733
comuni							
terreni e fabbricati comuni	40.561	-	-	(1.710)	(4.354)	2.970	37.467
impianti e macchinari	17	11.044	2.460	(678)	-	-	12.844
attrezzature industriali e commerciali	246	147	-	(49)	(2)	1	344
altri beni	12.222	14.977	-	(5.635)	(2.184)	1.975	21.355
immobilizzazioni in corso	5.329	16	(2.460)	0	(2.868)	0	16
funzioni condivise							
impianti e macchinari	15.685	265	-	(2.905)	-	-	13.044
immobilizzazioni in corso e acconti	4	4	-	-	-	-	4
Totale complessivo	3.153.012	178.121	0	(177.161)	(9.407)	4.946	3.149.510
Distribuzione gas							
terreni e fabbricati	42.377	0	-	(1.590)	-	-	40.787
impianti e macchinari	4.475.185	247.069	-	(231.856)	-	-	4.490.398
immobilizzazioni in corso e acconti	52	0	-	0	-	-	52
attrezzature industriali e commerciali	299.320	8.512	-	(32.880)	(2.754)	1.247	273.445
comuni							
terreni e fabbricati comuni	93.616	-	-	(3.948)	(10.049)	6.854	86.474
impianti e macchinari	40	25.489	5.679	(1.564)	-	-	29.643
attrezzature industriali e commerciali	4.479	2.671	-	(884)	(32)	20	6.254
altri beni	20.222	24.781	-	(9.324)	(3.614)	3.268	35.334
immobilizzazioni in corso	12.295	38	(5.679)	0	(6.617)	0	38
funzioni condivise							
impianti e macchinari	7.486	126	-	(1.386)	-	-	6.226
immobilizzazioni in corso e acconti	2	2	-	-	-	-	2
Totale complessivo	4.955.072	308.689	(0)	(283.432)	(23.065)	11.389	4.968.653
Acquedotto e fognatura							
terreni e fabbricati	135.972	344	-	(1.580)	-	-	134.736
impianti e macchinari	13.056.058	1.332.346	84.759	(459.395)	-	-	14.013.768
immobilizzazioni in corso e acconti	132.658	155.315	(84.759)	-	-	-	203.214
attrezzature industriali e commerciali	388.443	90.282	-	(45.754)	(11.260)	8.421	430.131
comuni							
terreni e fabbricati comuni	221.770	-	-	(9.351)	(23.804)	16.236	204.850
impianti e macchinari	95	60.382	13.453	(3.706)	-	-	70.223
attrezzature industriali e commerciali	37.141	22.146	-	(7.329)	(269)	170	51.860
altri beni	77.691	95.207	-	(35.821)	(13.883)	12.556	135.751
immobilizzazioni in corso	29.129	89	(13.453)	-	(15.676)	-	89
funzioni condivise							
impianti e macchinari	254.516	4.293	-	(47.139)	-	-	211.670
immobilizzazioni in corso e acconti	-	68	-	-	-	-	68
Totale complessivo	14.333.474	1.760.472	0	(610.075)	(64.892)	37.383	15.456.360
Ip e conto comuni							
comuni							
terreni e fabbricati comuni	104.643	-	-	(4.413)	(11.232)	7.661	96.659
impianti e macchinari	45	28.491	6.348	(1.749)	-	-	33.135
attrezzature industriali e commerciali	8.831	5.266	-	(1.743)	(64)	40	12.331
altri beni	34.297	42.029	-	(15.813)	(6.129)	5.543	59.927
immobilizzazioni in corso	13.743	42	(6.348)	-	(7.396)	-	42
funzioni condivise							
impianti e macchinari	32.795	553	-	(6.074)	-	-	27.274
immobilizzazioni in corso e acconti	-	9	-	-	-	-	9
Totale complessivo	194.353	76.391	0	(29.791)	(24.821)	13.244	229.378
Totale generale	28.066.806	2.385.723	0	(1.534.448)	(125.197)	68.917	28.861.800

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI SENZA RIBALTAMENTI

Descrizione cespiti	Val.cont.in.esercizio	Acquisizioni	Trasferimenti	Ammortamenti	Eliminazioni	Eliminaz. Ammortamenti	Valore contabile attuale
Trigenerazione							
terreni e fabbricati	1.715.145	-	-	(51.762)	-	-	1.663.383
impianti e macchinari	3.685.635	46.651	10.095	(377.630)	-	-	3.364.752
immobilizzazioni in corso e acconti	10.095	2.481	(10.095)	0	-	-	2.481
attrezzature industriali e commerciali	1.651	387	0	(275)	-	-	1.763
Totale complessivo	5.412.526	49.520	0	(429.666)	0	0	5.032.380
Produzione							
terreni e fabbricati	436.118	-	-	(18.585)	-	-	417.533
impianti e macchinari	2.606.805	151.382	29.878	(147.436)	-	-	2.640.630
immobilizzazioni in corso e acconti	35.133	287	(29.878)	-	-	-	5.541
attrezzature industriali e commerciali	896	-	-	(163)	-	-	733
Totale complessivo	3.078.952	151.668	0	(166.184)	0	0	3.064.436
Distribuzione gas							
terreni e fabbricati	42.377	-	-	(1.590)	-	-	40.787
impianti e macchinari	4.475.185	247.069	-	(231.856)	-	-	4.490.398
immobilizzazioni in corso e acconti	52	-	-	-	-	-	52
attrezzature industriali e commerciali	299.320	8.512	-	(32.880)	(2.754)	1.247	273.445
Totale complessivo	4.816.934	255.582	0	(266.326)	(2.754)	1.247	4.804.682
Acquedotto e fognatura							
terreni e fabbricati	135.972	344	-	(1.580)	-	-	134.736
impianti e macchinari	13.056.058	1.332.346	84.759	(459.395)	-	-	14.013.768
immobilizzazioni in corso e acconti	132.658	155.315	(84.759)	0	-	-	203.214
attrezzature industriali e commerciali	388.443	90.282	-	(45.754)	(11.260)	8.421	430.131
Totale complessivo	13.713.132	1.578.287	0	(506.730)	(11.260)	8.421	14.781.849
Servizi comuni							
terreni e fabbricati	469.353	-	-	(19.791)	(50.380)	34.363	433.545
impianti e macchinari	200	127.792	28.471	(7.844)	-	-	148.620
immobilizzazioni in corso e acconti	61.647	189	(28.471)	-	(33.176)	0	189
attrezzature industriali e commerciali	51.038	30.432	0	(10.071)	(369)	233	71.263
altri beni	152.543	186.935	0	(70.332)	(27.259)	24.653	266.540
Totale complessivo	734.780	345.348	0	(108.038)	(111.183)	59.249	920.157
Funzioni operative condivise							
impianti e macchinari	310.481	5.237	-	(57.504)	-	-	258.214
immobilizzazioni in corso e acconti	-	82	-	0	-	-	82
Totale complessivo	310.481	5.319	0	(57.504)	0	0	258.296
Totale generale	28.066.806	2.385.723	0	(1.534.448)	(125.197)	68.917	28.861.800

Prospetto riepilogativo movimentazione immobilizzazioni immateriali senza ribaltamenti (articolo 8, comma 1 lettera f) Direttiva Mef 09/09/2019)

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALE SENZA RIBALTAMENTI

Descrizione cespiti	Val.cont.in.esercizio	Acquisizioni	Trasferimenti	Ammortamenti	Eliminazioni	Eliminaz. Ammortamenti	Valore contabile attuale
Servizi comuni							
Concessioni, licenze, marchi	90.205	19.590	-	(38.884)	-	-	70.912
Altre immateriali	74.034	19.175	-	(26.516)	-	-	66.692
Produzione							
Altre immateriali	9.701	-	-	-	-	-	9.701
Acquedotto e fognatura							
Altre immateriali	60.595	-	-	(2.972)	-	-	57.624
Distribuzione gas							
Altre immateriali	9.527	100	-	-	-	-	9.627
Totale complessivo	164.239	38.765	0	(65.400)	0	0	214.556

Funzioni operative condivise

Descrizione cespite	Val.cont.in.esercizio	Acquisizioni	Trasferimenti	Ammortamenti	Eliminazioni	Eliminaz. Ammortamenti	Valore contabile attuale
Impianti e macchinari							
FUNZIONE TLC/MANUT.SERVIZI TECNICI (b)	932709,29		5236,62	0	0	937945,91	258214,05
Immobilizzazioni in corso e acconti							
FUNZIONE TLC/MANUT.SERVIZI TECNICI (b)	0		82,39	0	0	82,39	82,39
Totale complessivo	932.709		5.319	0	0	938.028	258.296

Servizi Comuni Immobilizzazioni materiali

Descrizione cespite	Val.cont.in.esercizio	Acquisizioni	Trasferimenti	Ammortamenti	Eliminazioni	Eliminaz. Ammortamenti	Valore contabile attuale
Terreni e fabbricati							
IMMOBILI (d)	859724,97		0	0	0	859724,97	433544,84
Impianti e macchinari							
IMMOBILI (d)	19694,68	127792,3	28470,87	0		175957,85	148619,77
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE (h)	59511,97	0	0	0		59511,97	0
SERVIZI INFORMATICI (e)	440	0	0	0		440	0
Attrezzature industriali e commerciali							
SERVIZI AMMINISTRATIVI E FINANZIARI (i)	62040,31	0	0	0		62040,31	12532,18
IMMOBILI (d)	1935,44	0	0	0		1935,44	0
LOGISTICA E MAGAZZINO (c)	289221,78	30431,88	0	-369,17		319284,49	58730,47
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE (h)	136,81	0	0	0		136,81	0
Altri beni							
APPROVIGIONAMENTI E ACQUISTI (a)	1528,92	0	0	0		1528,92	0
AUTOPARCO E TRASPORTI (b)	661192,21	90630,17	0	-18368,77		733453,61	118414,06
IMMOBILI (d)	549747,05	10438,45	0	0		560185,5	29838,29
LOGISTICA E MAGAZZINO (c)	29387,2	0	0	-459,74		28927,46	34,27
SERVIZI AMMINISTRATIVI E FINANZIARI (i)	8134,79	0	0	0		8134,79	0
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE (h)	67237,38	85866,54	0	-6942,58		146161,34	98997,3
SERVIZI INFORMATICI (e)	236694,11	0	0	-1487,8		235206,31	19256,42
Immobilizzazioni in corso e acconti							
IMMOBILI (d)	28470,87	189,03	-28470,87	0		189,03	189,03
Totale complessivo	2.875.098	345.348	0	(27.628)		3.192.819	920.157

Servizi Comuni Immobilizzazioni immateriali

Concessioni, licenze, marchi							
SERVIZI INFORMATICI (e)	454394,54	19590,4	0	0		473984,94	70911,74
Altre immateriali							
IMMOBILI (d)	153408,27	19174,94	0	0		172583,21	66692,42
ORG.LEGALI/SOCIETARI/DIREZIONE (j)	30731,56	0	0	0		30731,56	0
SERVIZI AMMINISTRATIVI E FINANZIARI (i)	2528	0	0	0		2528	0
SERVIZI INFORMATICI (e)	160138,69	0	0	0		160138,69	0
Totale complessivo	801.201	38.765	0	0		839.966	137.604

Totale servizi comuni 1.057.761

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE
sui conti annuali separati ai sensi degli Artt. 6 e 8 della Direttiva n° 3590107
del 9 settembre 2019 ex D. Lgs. 175/2016**

Al Consiglio di Amministrazione di STET S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dei “Conti Annuali Separati” di STET S.p.A. (la “Società”) per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposti per le finalità della Direttiva n. 3590107 del 9 settembre 2019 del Ministero dell’Economia e delle Finanze (la “Direttiva”) e redatti dagli amministratori sulla base delle disposizioni contenute nella stessa, come illustrate nella nota di commento.

A nostro giudizio, i Conti Annuali Separati di STET S.p.A. per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, sono stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni contenute nella Direttiva come illustrate nella nota di commento.

Inoltre, a nostro giudizio, la Società ha adottato un sistema di contabilità analitica, idoneo a rilevare le poste patrimoniali ed economiche in maniera separata e distinta per singole attività e comparti.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile dei Conti Annuali Separati* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza del Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) emesso dall’International Ethics Standards Board for Accountants applicabili alla revisione contabile dei Conti Annuali Separati. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Richiamiamo l’attenzione sulle disposizioni della Direttiva che descrivono i criteri di redazione, come illustrato nella nota di commento. I Conti Annuali Separati sono stati redatti per le finalità previste dalla Direttiva. Di conseguenza i Conti Annuali Separati possono non essere adatti per altri scopi.

TREVOR S.r.l.

TRENTO (Sede Legale) - VIA BRENNERO, 139 - 38121 TRENTO - TEL. 0461/828492 - FAX 0461/829808 - e-mail: trevor.tn@trevor.it

ROMA - VIA RONCIGLIONE, 3 - 00191 ROMA - TEL. 06/3290936 - FAX 06/36309847 - e-mail: trevor.rm@trevor.it

MILANO - VIA LAZZARETTO, 19 - 20122 MILANO - TEL. 02/67078859 - FAX. 02/66719295 - e-mail: trevor.mi@trevor.it

C.F. - P.I. e REGISTRO DELLE IMPRESE DI TRENTO N. 01128200225

CAPITALE SOCIALE 50.000 EURO

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per i Conti Annuali Separati

Gli amministratori sono responsabili per la redazione dei Conti Annuali Separati in conformità alle disposizioni della Direttiva, e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione di Conti Annuali Separati che non contengano errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

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

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

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile dei Conti Annuali Separati

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nei Conti Annuali Separati, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo

acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri di redazione utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Altri aspetti - Principali procedure di verifica svolte

Si evidenzia che, in accordo con la normativa di riferimento, lo svolgimento della revisione contabile ha comportato, tra l'altro, l'ottenimento di sufficienti e appropriati elementi probativi in merito:

- alla corrispondenza dei principi contabili adottati nella redazione dei conti annuali separati con quelli adottati nel bilancio aziendale;
- alla quadratura dei saldi delle voci patrimoniali ed economiche dei conti annuali separati con quelli risultanti dal bilancio aziendale;
- al rispetto dei principi di separazione contabile delle attività e del divieto di trasferimenti incrociati tra attività e tra comparti, con riferimento alla valorizzazione delle transazioni all'interno dello stesso soggetto giuridico;

- alla correttezza delle procedure gestionali volte alla costruzione dei driver e alla attendibilità dei dati fisici di supporto;
- al rispetto dell'obbligo di contenuto minimo delle informazioni della nota di commento ai conti annuali separati di cui alla Direttiva.

Trento, 21 maggio 2021

TREVOR S.r.l.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. Fasoli', written over a horizontal line.

Davide Fasoli
Revisore Legale