

*Servizi Territoriali Est Trentino SpA*

*STET S.p.A.*

*Servizi Territoriali Est Trentino Società per Azioni*

*Viale Venezia, 2/e – 38057 Pergine Valsugana (TN)*

*Capitale Sociale Euro 22.439.400,00 i.v.*

*Cod. Fiscale e P.IVA 01812230223*

*Iscrizione Registro Imprese n. 01812230223*



***BILANCIO DI ESERCIZIO***

*chiuso al 31.12.2020*

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

*Presidente* **Manuela Seraglio Forti**

*Vice Presidente* **Franzini Enrica**

*Consigliere* **Enrico Roat**  
**Daniele Sorgente**

**Ivan Poppi**

## **COLLEGIO SINDACALE**

*Presidente* **Rinaldo Pola**

*Sindaci effettivi* **Patrizia Refatti**  
**Borghetti Antonio**

*Sindaci Supplenti* **Lorenza Ghesla**  
**Claudio Ali**

*Società di revisione* **Trevor Srl**



**INDICE**

**- Relazione sulla gestione dell'esercizio**

<i>Relazione sulla gestione</i>	Pag.	1
<i>I risultati di bilancio: situazione economica, patrimoniale e finanziaria</i>	"	3
<i>Indici di redditività</i>	"	7
<i>Servizio energia elettrica</i>	"	8
<i>Servizio acqua potabile</i>	"	8
<i>Servizio gas</i>	"	8
<i>Investimenti</i>	"	9
<i>Personale</i>	"	9
<i>Principali attività svolte</i>	"	10
<i>Attività di ricerca e sviluppo</i>	"	10
<i>Compagnie sociali</i>	"	10
<i>Partecipazioni</i>	"	11
<i>Fattori di rischio</i>	"	11
<i>Evoluzione prevedibile della gestione</i>	"	13
<i>Regolamento europeo sul trattamento dei dati</i>	"	14
<i>Altre informazioni</i>	"	14

**- Stato Patrimoniale e Conto Economico**

<i>Stato Patrimoniale</i>	"	16-17
<i>Conto Economico</i>	"	18
<i>Rendiconto finanziario</i>	"	19

**- Nota Integrativa al Bilancio dell'esercizio**

<i>Premessa</i>	"	20
<i>Criteri di valutazione</i>	"	21
<i>Attività</i>	"	28
<i>Passività e Patrimonio Netto</i>	"	41
<i>Conto Economico</i>	"	49
<i>Proposta deliberazione risultato d'esercizio</i>	"	61

**- Relazione del Collegio Sindacale**

*Relazione Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429 del C.C.*

**- Relazione della Società di revisione**

*Relazione della Trevor Srl*

**- Relazione governo societario**

**Servizi Territoriali Est Trentino Società per Azioni – STET S.p.A.**

**Pergine Valsugana (TN) –V.le Venezia, 2/e**

**Capitale Sociale Euro 22.439.400,00 i.v.**

**Cod. Fiscale e P.IVA 01812230223**

**Iscrizione Registro imprese n. 01812230223**

**Relazione sulla gestione (art. 2428 C.C.)**

**-- Esercizio 2020 --**

*Cari Azionisti,*

*il 2020 è stato un anno fuori dall'ordinario e con grandi sfide dal punto di vista organizzativo, ma la Vostra azienda è riuscita comunque a gestirle con senso di responsabilità e flessibilità.*

*L'introduzione dello smart working, laddove possibile, e delle misure anticovid, hanno permesso a Stet di restare operativa ed efficiente sul nostro territorio.*

*Il 2020, come del resto già largamente previsto, vede una riduzione del valore della produzione di circa 780.000 a causa principalmente del forte calo del prezzo dell'energia prodotta (il PUN medio nazionale nel dicembre 2020 ha raggiunto il prezzo di 38,9 Euro/MWh (21,8 Euro/MWh a maggio 2020), il prezzo più basso degli ultimi 16 anni.*

*I ricavi di acqua e fognatura sono calati di 120.000 Euro a causa di minor consumi.*

*La riduzione dei ricavi è stata solo in parte compensata dall'incremento della produzione interna e dell'attività conto terzi, che temevamo avrebbe avuto un brusco calo mentre in realtà ha segnato un aumento del 5,6%.*

*Il margine operativo lordo cala quindi di circa 300.000, ma si nota anche un significativo calo dei costi, pari a più di 400.000 Euro, dovuto in gran parte al calo del prezzo del gas per l'impianto di trigenerazione.*

*Per quanto riguarda il risultato dell'area finanziaria, pari a Euro 2.243/000, evidenzia l'ottima redditività delle partecipazioni, pari al 7,44% rispetto al valore di iscrizione a bilancio.*

*Il bilancio di Stet SpA del 2020 resta comunque un bilancio fortemente positivo, con un utile netto pari a 1.144.000 Euro, nonostante l'accantonamento per rischi di 1.300.000 Euro a fronte della probabile revisione tariffaria del settore gas applicabile alla remunerazione dei cespiti implementati nel periodo 1985-1998.*

*L'utile netto garantisce alla Vostra società, anche nel 2021, di poter distribuire i dividendi ai Soci, permettendo ancora una volta a Stet di rappresentare un asset per il territorio, sia in termini di servizio che in termini finanziari, nonostante il terribile anno trascorso.*

*Con l'individuazione per il Trentino dell'ambito territoriale ottimale unico, Stet Spa ha maturato la scelta strategica di cessione del ramo gas in Novareti Spa con decorrenza dal 1° gennaio 2021, consolidando a 12,437 Milioni il numero di azioni detenute in Dolomiti Energia Holding (a fronte dei precedenti 7,378 milioni di azioni, pari al 1,79%), che ci vede oggi con una partecipazione azionaria del 3,02% del grande gruppo, in continua espansione.*

*In considerazione dell'attuale scenario nazionale ed internazionale legato all'epidemia da Coronavirus non sono ancora determinabili gli impatti economici al sistema nel suo complesso né tantomeno il perdurare della crisi.*

*Per quanto riguarda la vostra Società, ci attendiamo in particolare in merito ai valori della produzione di energia, una stabilizzazione del prezzo di vendita su valore inferiori alla media degli ultimi anni. A parità di quantità prodotta, tale fattore potrebbe incidere sul livello di ricavi attesi in misura più significativa rispetto ad altri elementi.*

*Per quanto riguarda il risultato d'esercizio a valere sul bilancio dell'anno prossimo, quindi, tenuto conto delle criticità sopra evidenziate, pur mantenendo un equilibrio in termini di utile netto, potrebbe evidenziare, al netto delle componenti straordinarie, una marginalità caratteristica negativa.*

*In termini generali, nonostante ciò, non si ravvisano criticità finanziarie in capo alla vostra Società. In ultimo, ma non per importanza, si evidenzia che, con volontà unanime della conferenza di coordinamento dei sindaci, si è dato inizio al processo di fusione tra la società Amnu Spa e Stet Spa, che si realizzerà presumibilmente a decorrere dal 2022. L'evoluzione della gestione sarà notevolmente influenzata da tale scelta strategica e nel corso del 2021 tale processo assorbirà importanti risorse in termini di pianificazione dell'operazione ed organizzazione della nuova realtà.*

*Il 2020 ha visto inoltre l'acquisizione di nuovi servizi per il comune di Novaledo (gestione della rete di illuminazione pubblica comunale) e Fornace per la gestione dell'acquedotto.*

*La Vostra Società ha quindi consolidato anche nel 2020 la propria strategia, contando su una notevole solidità finanziaria, su un importante e riconosciuto know how tecnico, su una sempre maggiore preparazione manageriale e sui valori condivisi, sia internamente che con i Comuni soci, di efficienza, trasparenza, innovazione e lungimiranza.*

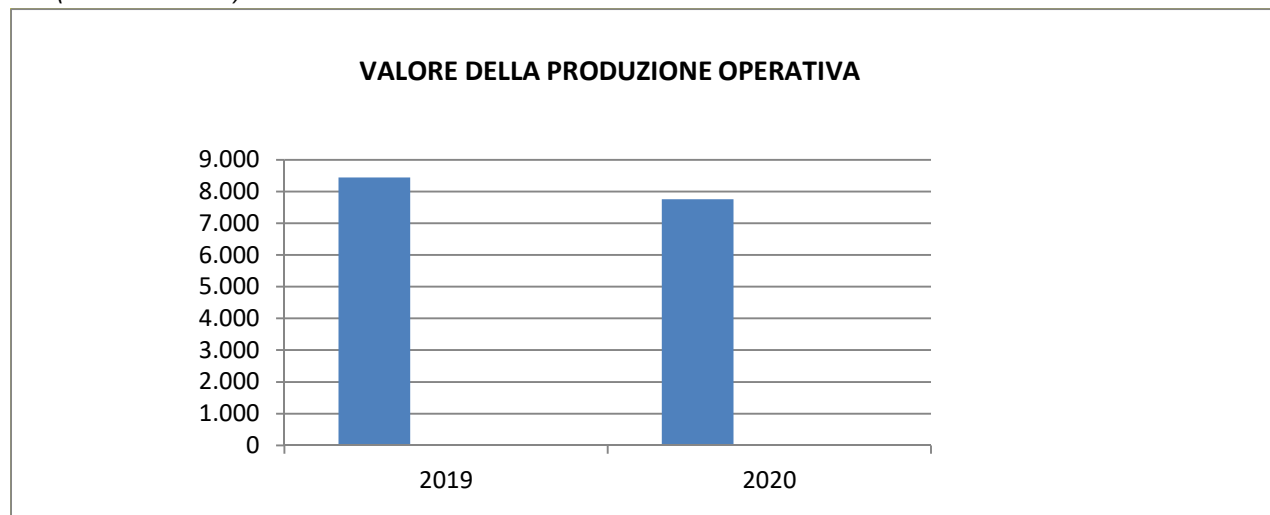
**I risultati di bilancio: situazione economica, patrimoniale e finanziaria**

Al fine di fornire una completa ed esaustiva valutazione dell'andamento **economico-finanziario** della vostra Società, con l'ausilio di alcuni indicatori di sintesi, si procederà ad una analisi dei prospetti di Conto Economico e di Stato Patrimoniale opportunamente riclassificati.

Conto Economico

(valori in migliaia di Euro)	2019	2020
Ricavi delle vendite	8.035	7.246
Produzione interna	408	505
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>8.443</b>	<b>7.750</b>
Costi esterni operativi (-)	4.342	3.925
<b>Valore aggiunto</b>	<b>4.101</b>	<b>3.825</b>
Costi del personale (-)	2.516	2.548
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>1.585</b>	<b>1.277</b>
Ammortamenti e accantonamenti (-)	1.549	2.927
Risultato dell'area accessoria (+)	476	217
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) (+)	2.590	2.243
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>3.102</b>	<b>810</b>
Oneri finanziari	2	0
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>3.100</b>	<b>810</b>
Imposte sul reddito	156	(335)
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>2.944</b>	<b>1.144</b>

Va preliminarmente osservato che, i ricavi delle vendite sono stati **notevolmente influenzati** dagli eventi della **pandemia Covid**. In particolare l'incidenza più rilevante è ascrivibile alla riduzione del prezzo di vendita riguardante l'energia prodotta; nel dettaglio, la contrazione dei ricavi, riferibili all'impianto di trigenerazione è stata pari a 610/000 Euro, mentre, per quanto riguarda gli impianti idroelettrici e fotovoltaici si è attestata ad Euro 51/000 Euro. Anche il settore idrico e fognatura rileva una leggera diminuzione pari al 4% (-120.000 Euro).



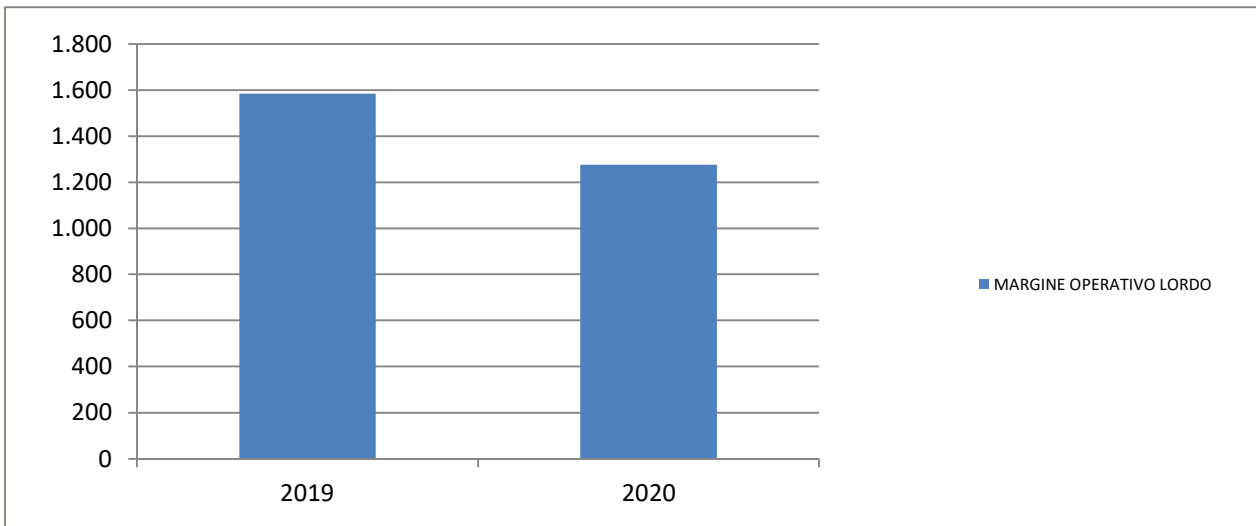
Nel complesso i **ricavi delle vendite** evidenziano una contrazione del 9,83% mentre il **valore della produzione operativa 2020**, a confronto con l'anno precedente, evidenzia una contrazione dell'8,21%, mitigata in parte dall'incremento della **produzione interna** (+23,65%) riguardante le capitalizzazioni di materiali e del costo del personale per le attività di investimento.

In ultimo per quanto riguarda le **attività conto terzi**, ricomprendenti prevalentemente prestazioni per il comparto **illuminazione pubblica e settore idrico**, si registra una espansione dei ricavi (+5,63%) rispetto all'esercizio precedente, evidenziando in termini assoluti una variazione pari a Euro +43/000.

L'attività in parola riguarda in prevalenza l'intensa attività nel comparto per il Comune di Pergine, Caldonazzo, Baselga, Albiano, Novaledo e Levico.

#### Margine operativo lordo

Tenuto conto dell'importante riduzione dei ricavi delle vendite, il **margine operativo lordo** evidenzia un ammontare pari a Euro 1.277/000 in contrazione del 19,42% rispetto al 2019.



Nel dettaglio, il **margine operativo lordo**, tiene conto del decremento del valore della produzione operativa (-8,21% pari a -693/000 Euro) e della contestuale riduzione dei costi operativi (-9,60% pari a Euro 417/000).

Tra le principali componenti rilevabili tra i **costi esterni operativi** si possono evidenziare:

<b>costi per servizi</b>			
<b>costi per servizi</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/20</b>	<b>Differenza</b>
Servizi di manutenzione	975.582	816.201	(159.381)
Servizi assicurativi e bancari	123.679	110.023	(13.656)
Servizi per l'esercizio	444.793	498.698	53.905
Servizi Commerciali	72.807	69.567	(3.240)
Servizi Generali	587.944	522.663	(65.281)
Costi per godimento di beni di terzi	551.348	547.721	(3.627)
	<b>2.756.153</b>	<b>2.564.873</b>	<b>(191.280)</b>
<b>costi per materie prime</b>			
Acquisti materie prime, sussidiari, di consumo e merci	1.619.955	1.357.031	(262.924)
	<b>1.619.955</b>	<b>1.357.031</b>	<b>(262.924)</b>
<b>variazione delle rimanenze</b>			
Variazione delle rimanenze	3.468	35.548	32.080
<b>Totale</b>	<b>4.379.576</b>	<b>3.957.452</b>	<b>(422.124)</b>

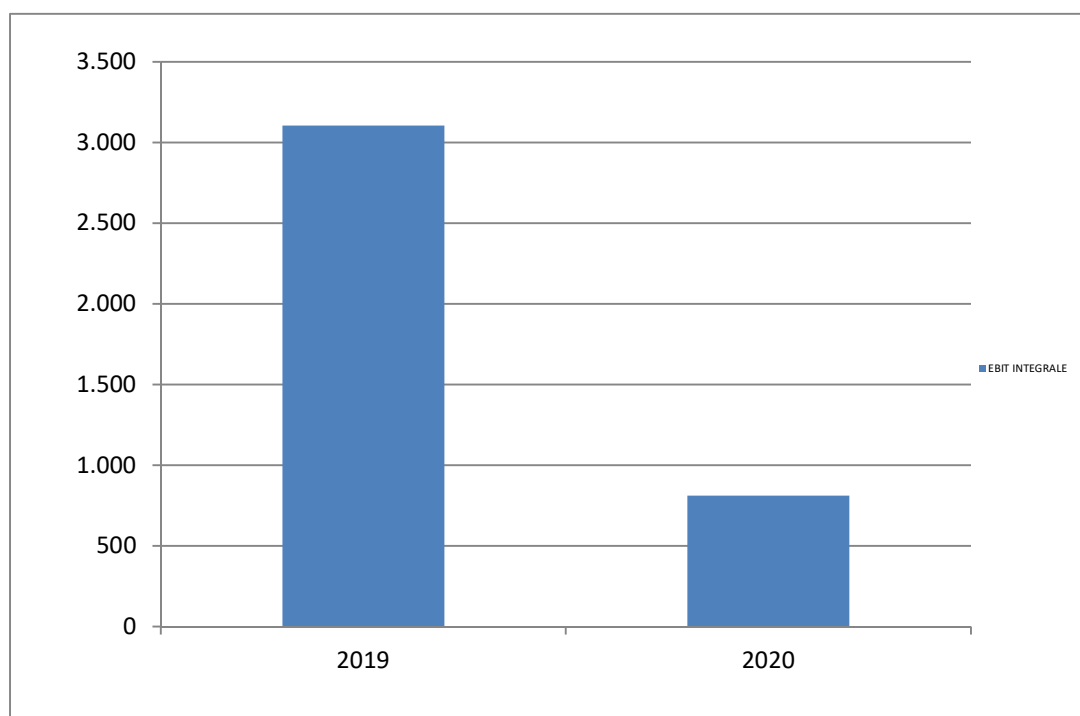
La contrazione complessiva dei **costi esterni operativi** è da attribuire prevalentemente al rallentamento dell'attività nel periodo Covid; in particolare la voce riferibile all'**acquisto di materie prime** (-262.924 Euro) rileva l'importante contrazione del prezzo del gas naturale per il funzionamento dell'impianto di trigenerazione. Stabile invece il **costo del personale** (+1,26%) tenuto conto anche dell'incremento del personale impiegato rispetto al 2019.

#### Ebit Integrale

L'**Ebit Integrale**, rispetto al margine operativo lordo, tiene conto degli ammortamenti e accantonamenti, del risultato dell'**area accessoria** (A.5 Altri Ricavi – B.14 Oneri diversi di gestione) e dell'**area finanziaria**. Il risultato dell'area accessoria evidenzia, per il 2020, un contributo positivo pari a Euro 217/000, in contrazione rispetto all'anno precedente, nel quale erano state contabilizzati significativi ricavi di natura straordinaria. Per quanto riguarda il risultato dell'**area finanziaria**, che nel caso specifico raccoglie prevalentemente i proventi derivanti dalle **partecipazioni** detenute dalla Società pari a Euro 2.243/000, evidenzia la buona redditività di tali attività, pari al **7,44%** rispetto al valore di iscrizione a bilancio.

Nel complesso il risultato in argomento evidenzia una **contrazione** rispetto all'esercizio precedente (Euro 810/000 nel 2020 a fronte di Euro 3.102/000 del 2019) tenuto conto dell'accantonamento per rischi (Euro 1.300/000) a fronte della probabile revisione tariffaria del settore gas applicabile alla remunerazione dei **cespiti implementati nel periodo 1985-1998**.





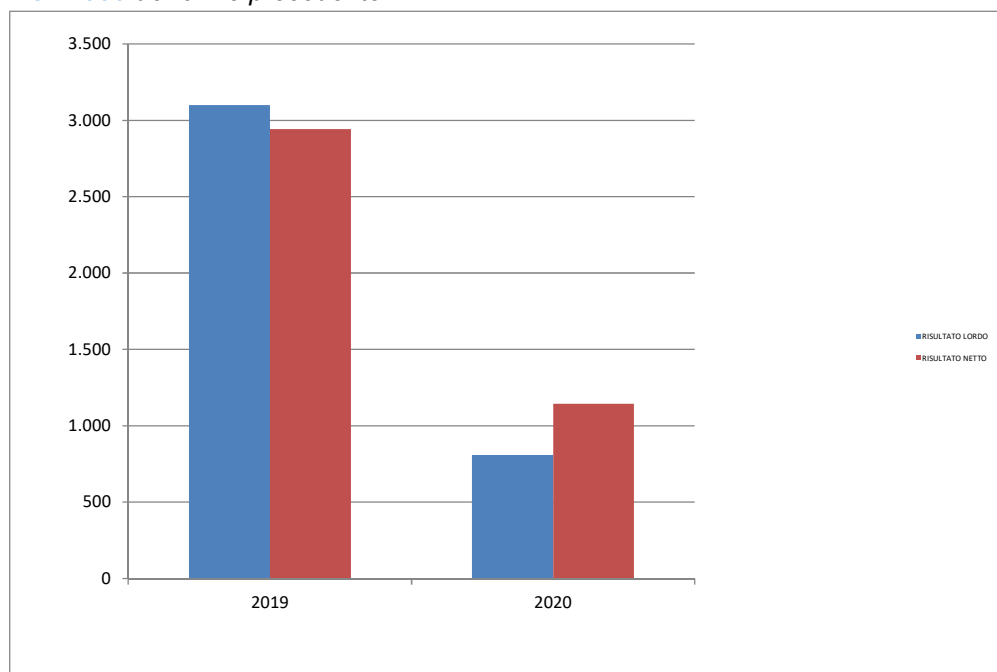
#### Ebit e Ebitda

L'**Ebit**, si assesta su valori pari ad Euro -1.433/000 rispetto ad Euro 511/000 dell'anno 2019.

Per quanto riguarda l'**Ebitda** evidenzia un valore di Euro 170/000 in contrazione del 92% rispetto all'anno precedente.

#### Risultato d'esercizio

Con riguardo al risultato lordo e al risultato netto, nel complesso evidenziano dei **valori in contrazione rispetto all'anno precedente**; in particolare il **risultato netto** si attesta ad Euro 1.144/000 rispetto ad Euro 2.944/000 dell'anno precedente.



### Indici di redditività

Nei paragrafi che seguono, con l'ausilio di alcuni indicatori di sintesi, si forniranno alcune indicazioni riguardanti la redditività della Vostra Società:

	<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>ROE netto</b>	<i>Risultato netto/Mezzi propri</i>	5,12%	1,99%
<b>ROI</b>	<i>Ebit/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	1,71%	-4,79%
<b>ROS</b>	<i>Ebit/Ricavi</i>	6,37%	-19,71%

L'indicatore ROE mette a confronto il **risultato netto** di periodo con il patrimonio netto, evidenziando in tal senso la remunerazione di quest'ultimo fattore.

Il ROI, evidenzia il tasso di ritorno del capitale investito, rapportando l'Ebit con il capitale investito al netto delle passività operative; rispetto all'esercizio precedente si rileva un evidente decremento, a fronte della contrazione dell'Ebit. Il ROS, che esprime la redditività delle vendite, evidenzia anch'esso un decremento rispetto all'anno precedente per le stesse motivazioni di cui sopra.

### Situazione patrimoniale

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
Capitale investito	58.009	82	58.775	81
Impieghi extra-operativi	12.994	18	13.927	19
<b>Capitale investito</b>	<b>71.003</b>	<b>100</b>	<b>72.702</b>	<b>100</b>
Mezzi Propri	57.461	81	57.403	79
Passività consolidate	2.591	4	2.580	4
Passività correnti	10.951	15	12.718	17
<b>Capitale di Finanziamento</b>	<b>71.003</b>	<b>100</b>	<b>72.702</b>	<b>100</b>

Dalla **situazione patrimoniale** emerge un incremento del capitale investito operativo derivante in particolare dall'aumento dell'attivo immobilizzato. Tra le fonti di finanziamento va rilevata l'elevata componente afferente i **mezzi propri**.

### Analisi finanziaria

La vostra Società risulta adeguatamente capitalizzata e capace di mantenere, **alle condizioni di business attuali**, un grado di equilibrio finanziario nel breve-medio termine. Al fine di supportare tali considerazioni e con l'intento di evidenziare la situazione finanziaria della società si procede all'analisi di alcuni indicatori di sintesi:

#### Indice sulla struttura dei finanziamenti:

	<b>INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,24	0,27
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,04	0,04

Per quanto riguarda il **quoziente di indebitamento complessivo**, esso evidenzia il buon livello di capitalizzazione della Società; i mezzi propri garantiscono con ampio margine, l'integrale copertura delle passività correnti e di medio-lungo periodo.

A sostegno delle considerazioni di cui al punto precedente, mediante l'analisi del quoziente di **indebitamento finanziario**, si osserva che il medesimo si attesta su valori prossimi allo zero; l'**indebitamento complessivo** risulta essere compatibile con i flussi finanziari generati dalla società.

#### Indice di copertura delle immobilizzazioni

<b>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>2019</b>	<b>2020</b>
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,99	0,98
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,04	1,02

Il **quoziente primario** e **secondario** di struttura mettono in risalto eventuali squilibri nel finanziamento delle immobilizzazioni; in particolare, il margine primario mette a confronto i **mezzi propri** con il totale dell'**attivo fisso** (immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie) evidenziando una sostanziale copertura dell'attivo immobilizzato mediante **risorse proprie**; tale valore è ulteriormente rafforzato con il quoziente secondario di struttura, il quale considera al numeratore anche le passività consolidate; in entrambi i casi, non si rileva alcun scompenso nella modalità di finanziamento delle immobilizzazioni.

#### **Sintesi andamento dei settori**

##### **Produzione idroelettrica – impianti fotovoltaici -trigenerazione**

La somma delle produzioni delle **centrali idroelettriche** (Canezza-Serso-Busneck), dell'impianto **fotovoltaico di Brazzaniga**, di quello presso il **cantiere comunale di Pergine** e di quello sul **palazzetto del comune di Caldonazzo**, si è attestata su valori pari a 10.731.637,60 kWh, in aumento (+9,49%) rispetto al dato dell'anno precedente (9.801.791,00 kWh).

Nel dettaglio, la produzione dell'impianto fotovoltaico "Brazzaniga" ha registrato valori pari a 14.884 kWh, rispetto alla produzione 2019 che aveva raggiunto un livello di 13.930 kWh, mentre le produzioni dell'impianto fotovoltaico installato presso il cantiere comunale di Pergine e di quello ubicato presso il palazzetto comunale di Caldonazzo hanno registrato, rispettivamente, i valori di 49.554 kWh (47.563 nel 2019) e 99.943 kWh (93.128 kWh nel 2019).

Nel complesso, la vendita sul **mercato all'ingrosso** ha raggiunto un ammontare di ricavi pari ad Euro 543.696, segnando un decremento dell'8,64% rispetto all'esercizio precedente (595.119 euro).

Per quanto riguarda l'**impianto di trigenerazione**, la quantità di energia elettrica immessa in rete si è attestata a 12.587.159,93 kWh, registrando un calo dell'11,11% rispetto ai 14.160.396 kWh dell'esercizio 2019. I ricavi afferenti l'energia elettrica prodotta dal suddetto impianto si sono assestati ad Euro 550.412 rispetto al valore dell'anno precedente pari ad **Euro 793.058** (-30,60%).

##### **Servizio acqua potabile**

Le utenze hanno evidenziato un incremento pari all'1,60% passando da 22.422 a 22.780 unità mentre i ricavi tariffari hanno evidenziato un contrazione pari al 6,65%.

##### **Servizio gas**

Il servizio di **distribuzione del gas naturale** ha registrato ricavi tariffari per Euro 1.021.051 contro Euro 1.183/000 dell'anno 2019, con un decremento complessivo del 13%.

La rete ha distribuito sm<sup>3</sup> 19.822.605 contro sm<sup>3</sup> 19.302.172,74 dell'anno 2019 (+2,70%), di cui per utenze civili di massa sm<sup>3</sup> 10.141.076,57 contro sm<sup>3</sup> 9.546.253,74 dell'anno 2019 (+6,23%), per grandi utenze (usi industriali superiori a sm<sup>3</sup> 200.000) sm<sup>3</sup> 9.681.528,00 contro sm<sup>3</sup> 9.755.919,00 dell'anno 2019 (-0,76%). Le utenze, pressoché stabili rispetto all'anno precedente, sono passate da n. 7.882 a n. 7.906.

### Servizio telecalore

Il servizio telecalore ha registrato ricavi tariffari per Euro 1.048.151, di cui Euro 1.011.514 attribuiti al teleriscaldamento ed Euro 36.637 al teleraffrescamento, contro Euro 1.330.999 dell'esercizio 2019 (-21%), ripartiti in Euro 1.275.221 per teleriscaldamento (-20,57%) ed Euro 57.503 per teleraffrescamento (-36,29%). La rete ha distribuito m<sup>3</sup> 16.806.475 contro m<sup>3</sup> 17.122.519 dell'anno 2019 (-1,85%), di cui per teleriscaldamento m<sup>3</sup> 16.000.508 contro m<sup>3</sup> 16.041.101 dell'anno 2019 (-0,25%), per teleraffrescamento m<sup>3</sup> 805.967 contro m<sup>3</sup> 1.081.418 dell'anno 2019 (-25,47%). Le utenze, stabili rispetto all'anno precedente, sono n. 59 (n. 52 per teleriscaldamento, n. 7 per teleraffrescamento).

### Investimenti

Nell'esercizio 2020 sono stati effettuati investimenti per Euro 2.424.588 di cui Euro 38.865 per immobilizzazioni immateriali, Euro 2.385.723 (2019 Euro 1.575.080) per immobilizzazioni materiali, quest'ultimi con la seguente ripartizione fra i servizi:

Investimenti 2020		
settore energia elettrica	Euro	156.905
settore idrico	Euro	1.577.943
settore gas	Euro	255.770
trigenerazione (ex Vale)	Euro	49.519
servizi comuni	Euro	345.586
<b>totale</b>	<b>Euro</b>	<b>2.385.723</b>

### Personale

Al 31.12.2020, i dipendenti in forza risultavano pari a 50 unità, di cui cinque con contratto a tempo parziale. I costi per il personale dipendente sommano a Euro 2.547.934 contro Euro 2.516.200 dell'anno 2019, con un incremento dell'1,3%.

Il dettaglio è desumibile dalla seguente tabella:

TABELLA PERSONALE	SITUAZIONE	SITUAZIONE	SITUAZIONE	VARIAZIONE 2020		SITUAZIONE
	DIPENDENTI MEDI AL 31/12/2019	DIPENDENTI MEDI AL 31/12/2020	DIPENDENTI AL 31/12/2019	(+) NUMERO	(-) NUMERO	DIPENDENTI AL 31/12/2020
QUALIFICA	NUM. DIP. MEDI	NUM. DIP. MEDI	NUM. DIP.			NUM. DIP.
DIRIGENTI	0,9	0,9	2			2
QUADRI	2	3	2	1		3
IMPIEGATI	17,28	14,88	18		2	16
OPERAI	26,32	27,73	26	5	2	29
	46,5	46,51	48	6	4	50

### **Principali attività svolte**

Nel corso del 2020, oltre all'ordinaria esecuzione degli allacciamenti richiesti e delle prestazioni affidate, l'azienda ha dovuto provvedere, laddove ritenuto indispensabile, a potenziare gli impianti rivedendo estendendo e/o potenziando le reti del gas e dell'acqua, adeguando i sistemi ausiliari di telecomando e telecontrollo ecc..

Ciò premesso, le principali attività svolte nell'esercizio si possono così sintetizzare:

a. *Energia Elettrica – centrali idroelettriche:*

- oltre alla normale attività di manutenzione ordinaria non si riscontrano particolari interventi sugli impianti di produzione;

b. *Gas naturale:*

- Realizzazione di alcune piccole estensioni di rete;

- Attivazione di nuove apparecchiature per la protezione catodica della rete, secondo gli standard fissati dall'Autorità;

c. *Servizio idrico:*

- Esecuzione di numerosi rifacimenti e potenziamenti di rete;

- Realizzazione di nuovi impianti di mineralizzazione e potabilizzazione e completamento di impianti in funzione;

- Installazione e messa in esercizio di ulteriori sistemi di teleallarmi/telecontrolli presso numerosi siti sensibili;

d. *Gestione illuminazione pubblica*

- Manutenzione ordinaria di complessivi n. 6.971 punti luce;

- Manutenzione straordinaria e posa di nuovi punti luce.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nel corso dei precedenti esercizi la Società si è attivata nel settore della ricerca per la **produzione di energia da fonti rinnovabili** mediante un impianto di trigenerazione; il successivo sviluppo dell'impianto in parola è stato effettuato attraverso la ex società controllata Valsugana Energia Spa.

Nel corso del presente esercizio la Vostra Società ha commissionato la realizzazione degli interventi di efficientamento attraverso la sostituzione dei gruppi di cogenerazione, applicando una nuova pompa di calore per la massimizzazione della resa energetica, con realizzazione prevista nel prossimo esercizio.

### **La compagine sociale**

La compagine sociale al 31 dicembre 2020 è la seguente:

<b>n.</b>	<b>socio</b>	<b>n. Azioni</b>	<b>Valore</b>	<b>% part.</b>
1	COMUNE DI PERGINE VALSUGANA	16.673.845	16.673.845,00	74,31%
2	COMUNE DI LEVICO TERME	4.257.036	4.257.036,00	18,97%
3	COMUNE DI CALDONAZZO	1.048.827	1.048.827,00	4,67%
4	COMUNE DI TENNA	338.084	338.084,00	1,51%
5	COMUNE DI BASELGA DI PINE'	10.000	10.000,00	0,045%
6	COMUNE DI BORGIO	10.000	10.000,00	0,045%
7	COMUNE DI SANT'ORSOLA TERME	5.213	5.213,00	0,023%
8	COMUNE DI CIVEZZANO	5.213	5.213,00	0,023%
9	COMUNE DI CALCERANICA AL LAGO	4.713	4.713,00	0,021%
10	COMUNE DI GRIGNO	4.214	4.214,00	0,019%
11	COMUNE DI NOVALEDO	3.000	3.000,00	0,013%
12	COMUNE DI ALBIANO	3.000	3.000,00	0,013%
13	COMUNE DI FRASSILONGO	1.081	1.081,00	0,005%
14	SANTO SPIRITO FONDAZIONE MONTEL	1.000	1.000,00	0,004%
15	COMUNE DI FORNACE	2.000	2.000,00	0,009%
	AZIONI PROPRIE STET SPA	72.174	72.174,00	0,322%
	<b>TOTALE</b>	<b>22.439.400</b>	<b>22.439.400</b>	<b>100%</b>

Nel corso del mese di dicembre 2020 a fronte della cessione di n. 2.000 azioni proprie è entrato a far parte della compagine societaria il Comune di Fornace.

Attesa la totale partecipazione pubblica, STET risulta avere natura di società ad influenza dominante pubblica locale ai sensi e per gli effetti dell'art. 44 della L.R. 4.1.1993, n. 1 e s.m.i..

#### Le partecipazioni

Le partecipazioni in altre società sono di seguito riepilogate:

**DOLOMITI ENERGIA S.p.A.:** nominali **Euro 1.302.000.-** pari al 6,38% del capitale sociale.

La società gestisce le attività commerciali conferite dai soci. Svolge in proprio attività di vendita di energia elettrica e gas metano ed organizza servizi a valore aggiunto per la clientela.

**PRIMIERO ENERGIA S.p.A.:** nominali **Euro 751.040.-** pari al 7,56% del capitale sociale. La società è stata costituita allo scopo di rilevare da ENEL alcuni importanti impianti di produzione idroelettrica localizzati nel territorio del Primiero, secondo quanto previsto in una convenzione fra ENEL e la Provincia Autonoma di Trento.

**SET DISTRIBUZIONE S.p.A.:** nominali **Euro 9.170.686.-** pari al 7,63% del capitale sociale. La società è stata costituita allo scopo di consentire il subingresso da parte delle amministrazioni locali nella proprietà degli impianti di distribuzione ENEL presenti sul territorio provinciale, in ossequio al D.P.R. 235/77. In effetti, in data luglio 2005 è stato perfezionato il passaggio di proprietà degli impianti a favore della SET Distribuzione S.p.A., controllata al 100% dalla Holding.

**DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.p.A.:** nominali **Euro 7.378.514.-** pari al 1,79% del capitale sociale.

**POLO TECNOLOGICO TRENTO:** partecipazione minoritaria di collegamento con il mondo dello sviluppo e della ricerca.

#### Fattori di rischio

Va preliminarmente osservato che il Consiglio di amministrazione, dopo l'approvazione del Codice etico e del Modello di organizzazione, gestione e controllo, ha provveduto in data 29.3.2013 all'istituzione dell'Organismo di Vigilanza, completando in tal modo l'iter di adeguamento della Società al D.lgs. 231/2001

in tema di **responsabilità amministrativa** delle persone giuridiche.

L'Organismo di Vigilanza ha svolto nel corso dell'esercizio la propria attività di controllo, non rilevando alcuna particolare criticità.

La società si è adeguata alle disposizioni di cui alla L.190/2012 ed alla L.R. 10/2014 in materia di anticorruzione e di trasparenza. Nella specie, ha adottato, nell'ambito di una apposita revisione del Modello organizzativo ex d.lgs. 231/2001, il Piano triennale per la prevenzione della corruzione ed il Programma triennale per la trasparenza, provvedendo agli adempimenti ed alle nomine conseguenti.

#### Rischi legati all'ambiente esterno

Per quanto concerne i rischi legati all'**ambiente esterno**, essi derivano essenzialmente dal contesto economico contingente caratterizzato da forte incertezza e da una contrazione nei consumi. Tali aspetti potrebbero gravare sul bilancio 2021 determinando una potenziale diminuzione dei ricavi delle vendite, con particolare riguardo al prezzo di vendita dell'energia prodotta dagli impianti di proprietà e alla riduzione del gettito tariffario relativo al settore idrico.

Da rilevare altresì i rischi derivanti da potenziali eventi atmosferici e naturali, relativamente ai quali la Società ha posto in essere i più razionali accorgimenti tecnici per evitare, con ragionevole certezza, possibili ripercussioni negative.

Per quanto concerne i ricavi da **incentivi Grin**, si ricorda che gli stessi, riconosciuti per la produzione di energia termica in cogenerazione sono stati liquidati fino alla fine del mese di settembre 2018. A tal proposito non è stato possibile adottare alcun intervento per poter integrare il periodo di riconoscimento dei suddetti contributi salva la possibilità di accedere al riconoscimento dei **certificati bianchi** a valere sull'importante intervento di manutenzione straordinaria afferente l'impianto di trigenerazione che verrà effettuato nel corso del 2021.

#### Rischi normativi e regolatori

I settori di riferimento nei quali la vostra Società opera, si fondano su un sistema molto complesso e variegato di norme relativamente alle quali il personale di Stet Spa si aggiorna costantemente. Ciò nonostante, il livello di difficoltà nella **corretta interpretazione** delle disposizioni, rappresenta sicuramente un fattore di rischio per il quale è in atto una costante **rivisitazione delle procedure interne** volte a limitare tali criticità. Tra le altre azioni che la vostra Società ha posto in essere, va rilevata la decisione del consiglio di amministrazione, nel corso del 2013, di procedere con l'acquisizione della certificazione **ISO 9001**, obiettivo raggiunto nel mese di maggio 2014. Negli esercizi successivi, la certificazione è stata mantenuta, attraverso verifiche periodiche condotte dall'organismo accreditato incaricato ed aggiornata secondo i requisiti della versione "2015" della norma (audit di febbraio 2019).

Un percorso analogo, per il sistema di gestione per la salute e sicurezza sul lavoro, ha visto chiudersi positivamente il triennio 2016-2018, con l'ottenimento ed il mantenimento della certificazione secondo la norma OHSAS 18001. Il nuovo triennio di certificazione ha previsto lo svolgimento della verifica di rinnovo

nel mese di aprile 2018, da parte di organismo accreditato, e, nella primavera del 2020, il passaggio alla nuova ISO 45001:2020.

#### Rischio di tasso d'interesse

La società è sottoposta alle fluttuazione del **tasso di interesse** applicato sulle posizioni debitorie nei confronti degli istituti di credito. In tal senso, in considerazione dell'attuale andamento dei tassi di interesse, tenuto altresì conto della limitata esposizione finanziaria della società, **non si ravvisa alcun rischio correlato**.

#### Rischio di credito

Tale rischio potrebbe derivare da eventuali **default** in capo alle controparti sia commerciali che finanziarie. In considerazione dell'attuale esposizione **non si riscontrano posizioni di particolare criticità** in termini di valore.

#### Liquidità

Con particolare riferimento al rischio liquidità, **non si riscontra alcuna particolare difficoltà** nel reperimento delle risorse volte a finanziare l'attività corrente ovvero l'attività di investimento puntualmente programmata nei budget di riferimento.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Con l'individuazione per il Trentino dell'ambito territoriale ottimale unico, Stet Spa ha maturato la scelta strategica di cessione del ramo gas in Novareti Spa con decorrenza dal 1° gennaio 2021.

A fronte di ciò, è prevista la prosecuzione della gestione delle attività caratteristiche, in particolare per quanto riguarda il settore afferente la gestione del ciclo idrico e fognatura, con l'obiettivo essenziale di migliorare ulteriormente l'efficienza nell'erogazione di tali servizi allargando al contempo il bacino di riferimento a cui estendere l'operatività.

In considerazione dell'attuale scenario nazionale e internazionale legato all'epidemia da Coronavirus non sono ancora determinabili gli impatti economici al sistema nel suo complesso né tantomeno il perdurare della crisi.

Per quanto riguarda la vostra Società, in merito ai rischi legati al non raggiungimento del livello dei ricavi preventivati per il 2021, si evidenzia quanto segue:

- con riferimento a quelli derivanti da **tariffe di distribuzione acqua**, tenuto conto che gli stessi riguardano servizi pubblici primari e necessari non si riscontrano particolari criticità;
- in merito ai valori della **produzione di energia** sarà probabile riscontrare una stabilizzazione del prezzo di vendita su valore inferiori alla media degli ultimi anni. A parità di quantità prodotta, tale fattore potrebbe incidere sul livello di ricavi attesi in misura più significativa rispetto ad altri elementi.

In tale contesto va rilevato che, al fine di adottare idonee procedure a tutela della salute dei lavoratori, la Società si è attivata, fin dall'inizio della pandemia, nel divulgare apposite norme comportamentali distribuendo i necessari D.P.I e garantendo, tra l'altro, l'utilizzo del telelavoro.



Per quanto riguarda il risultato d'esercizio a valere sul bilancio 2021, tenuto conto delle criticità sopra evidenziate, pur mantenendo un equilibrio in termini di utile netto potrebbe evidenziare una marginalità caratteristica negativa.

In termini generali, nonostante ciò, non si ravvisano **criticità finanziarie** in capo alla vostra Società; in tal senso però, si può presumere l'accentuarsi di tensioni di liquidità, anche in capo a controparti, che potrebbero gravare sul pieno rispetto delle scadenze d'incasso.

In ultimo, ma non per importanza, si evidenzia che, con volontà unanime, espressa dalla conferenza di coordinamento dei sindaci, si è dato inizio al processo per addivenire alla fusione tra la società Amnu Spa, società a totale controllo pubblico operante nel settore rifiuti e Stet Spa, presumibilmente a decorrere dal 2022. L'evoluzione della gestione sarà notevolmente influenzata da tale scelta strategica e nel corso del 2021 tale processo assorbirà importanti risorse in termini di pianificazione dell'operazione e organizzazione della nuova realtà.

#### **Regolamento europeo sul trattamento dei dati**

A fine maggio 2018 è entrato in vigore il nuovo regolamento europeo sul trattamento dei dati (n. 679/2016). STET Spa ha adeguato le sue procedure, ha provveduto ad incaricare un DPO ovvero un Responsabile della protezione dei dati (come previsto dalla normativa stessa) ed ha redatto il Registro dei trattamenti e la valutazione dei rischi in coerenza con le nuove disposizioni.

#### **Altre informazioni**

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice civile si evidenzia che:

- Al 31 dicembre 2020 risultano in portafoglio n. 72.174 azioni proprie per un valore di carico pari ad Euro 75.008.
- Non sono state costituite sedi secondarie.

Pergine Valsugana, 29 marzo 2021

La Presidente

(Manuela Seraglio Forti)



***BILANCIO AL 31.12.2020***

***Stato Patrimoniale***

***Conto economico***

***Rendiconto Finanziario***

***Nota integrativa***

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITA'		2020	2019
<b>A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		-	-
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA</b>			
<b>I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>			
4)	CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	70.912	90.205
5)	AVVIAMENTO	-	-
7)	ALTRE	143.645	153.858
<b>TOTALE</b>		<b>214.557</b>	<b>244.063</b>
<b>II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>			
1)	TERRENI E FABBRICATI	2.689.984	2.798.965
2)	IMPIANTI E MACCHINARIO	24.927.119	24.147.492
3)	ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	766.597	728.221
4)	ALTRI BENI	266.540	152.543
5)	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	211.560	239.585
<b>TOTALE</b>		<b>28.861.800</b>	<b>28.066.806</b>
<b>III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>			
1)	PARTECIPAZIONI IN D-BIS) ALTRE IMPRESE	29.698.277	29.698.277
2)	CREDITI: D-BIS) VERSO ALTRI <i>DI CUI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</i>	11.715 <i>11.715</i>	11.715 <i>11.715</i>
<b>TOTALE</b>		<b>29.709.992</b>	<b>29.709.992</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI B</b>		<b>58.786.349</b>	<b>58.020.861</b>
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
<b>I RIMANENZE</b>			
1)	MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	220.765	224.233
<b>TOTALE RIMANENZE</b>		<b>220.765</b>	<b>224.233</b>
<b>II CREDITI</b>			
1)	VERSO CLIENTI	1.521.932	1.976.564
2)	VERSO IMPRESE CONTROLLATE	-	-
4)	VERSO CONTROLLANTI	651.437	813.683
5-bis)	CREDITI TRIBUTARI	376.461	438.811
5-ter)	IMPOSTE ANTICIPATE	923.063	588.408
5-quater)	VERSO ALTRI	3.838.258	236.621
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>7.311.151</b>	<b>4.054.087</b>
<b>IV DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>			
1)	DEPOSITI BANCARI E POSTALI	6.226.364	8.566.643
3)	DENARO E VALORI IN CASSA	1.447	978
<b>TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>		<b>6.227.811</b>	<b>8.567.621</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>		<b>13.759.727</b>	<b>12.845.941</b>
<b>D. RATEI E RISCONTI</b>		<b>155.574</b>	<b>136.075</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>72.701.650</b>	<b>71.002.877</b>

STATO PATRIMONIALE - PASSIVITA'		2020	2019
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>			
<b>I</b>	<b>CAPITALE</b>	22.439.400	22.439.400
<b>II</b>	<b>RISERVA DA SOVRAPPREZZO DELLE AZIONI</b>	-	-
<b>III</b>	<b>RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>	-	-
<b>IV</b>	<b>RISERVA LEGALE</b>	1.553.707	1.406.496
<b>V</b>	<b>RISERVE STATUTARIE</b>	-	-
<b>VI</b>	<b>ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE</b>		
	- RISERVA STRAORDINARIA	20.381.468	18.792.183
	- RISERVA PER AVANZO DI FUSIONE	2.249.140	2.249.140
	- RISERVA DA CONFERIMENTO	9.685.379	9.685.379
	- RISERVA PLUSVALENZA CESSIONE AZIONI PROPRIE	24.637	21.596
<b>VII</b>	<b>RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI</b>	-	-
<b>VIII</b>	<b>UTILE (PERDITA) PORTATI A NUOVO</b>	-	-
<b>IX</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	1.144.318	2.944.218
<b>X</b>	<b>RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO</b>	(75.008)	(77.086)
<b>TOTALE A</b>		<b>57.403.041</b>	<b>57.461.326</b>
<b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
1)	PER TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI	-	-
2)	PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	-	-
4)	ALTRI	2.683.714	1.360.000
<b>TOTALE B</b>		<b>2.683.714</b>	<b>1.360.000</b>
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		<b>464.229</b>	<b>474.687</b>
<b>D. DEBITI</b>			
3)	DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI	2.116.142	2.116.142
	<i>DI CUI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</i>	<i>2.116.142</i>	<i>2.116.142</i>
4)	DEBITI VERSO BANCHE	-	-
	<i>DI CUI ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</i>	-	-
5)	DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	-	-
	<i>DI CUI ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</i>	-	-
6)	ACCONTI	554.900	104.900
	<i>DI CUI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</i>	-	-
7)	DEBITI VERSO FORNITORI	1.474.525	1.552.009
11)	DEBITI VERSO ENTI CONTROLLANTI	454.521	224.980
	<i>DI CUI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</i>	-	-
12)	DEBITI TRIBUTARI	59.682	67.830
13)	DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE	178.082	155.426
14)	ALTRI DEBITI	1.228.012	1.193.880
	<i>DI CUI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</i>	-	-
<b>TOTALE D</b>		<b>6.065.864</b>	<b>5.415.167</b>
<b>E. RATEI E RISCONTI</b>		<b>6.084.802</b>	<b>6.291.697</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>		<b>72.701.650</b>	<b>71.002.877</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1)	RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	7.245.765	8.035.377
4)	INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	504.625	408.111
5)	ALTRI RICAVI E PROVENTI	611.885	902.203
	<i>DI CUI CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO</i>	<i>62.785</i>	<i>67.004</i>
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>8.362.275</b>	<b>9.345.691</b>
<b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6)	PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	1.357.031	1.619.955
7)	PER SERVIZI	2.017.151	2.204.806
8)	PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	547.721	551.348
9)	PER IL PERSONALE		
a)	SALARI E STIPENDI	1.797.716	1.777.036
b)	ONERI SOCIALI	594.883	582.529
c)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	121.171	121.522
e)	ALTRI COSTI	34.164	35.113
	<b>TOTALE COSTI PER IL PERSONALE</b>	<b>2.547.934</b>	<b>2.516.200</b>
10)	AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:		
a)	AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	68.372	75.504
b)	AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.534.448	1.462.771
c)	ALTRE SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	-	-
d)	SVALUTAZIONE DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE E DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	-	11.000
	<b>TOTALE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>1.602.820</b>	<b>1.549.275</b>
11)	VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	3.468	(33.679)
12)	ACCANTONAMENTO PER RISCHI	1.323.714	-
14)	ONERI DIVERSI DI GESTIONE	395.290	426.125
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		<b>9.795.129</b>	<b>8.834.030</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>		<b>(1.432.854)</b>	<b>511.661</b>
<b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
<b>PROVENTI</b>			
15)	PROVENTI DA PARTECIPAZIONI:		
	- IN ALTRE IMPRESE	2.210.815	2.561.040
16)	ALTRI PROVENTI FINANZIARI:		
d)	PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI:		
	- ALTRI	31.703	29.342
	<b>TOTALE PROVENTI</b>	<b>2.242.518</b>	<b>2.590.382</b>
<b>ONERI</b>			
17)	INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI:		
	- ALTRI	1	1.929
	<b>TOTALE ONERI</b>	<b>1</b>	<b>1.929</b>
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>		<b>2.242.517</b>	<b>2.588.453</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C)</b>		<b>809.663</b>	<b>3.100.114</b>
20)	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		
	IMPOSTE CORRENTI	-	(153.599)
	IMPOSTE RELATIVE A ESERCIZI PRECEDENTI	-	-
	IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE	334.655	(2.297)
	<b>TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>334.655</b>	<b>(155.896)</b>
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>		<b>1.144.318</b>	<b>2.944.218</b>

**Rendiconto finanziario**

<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.144.318	
Imposte sul reddito	(334.655)	
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	(31.702)	
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(2.210.815)	
	(106.919)	
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>		<b>(1.539.773)</b>
Accantonamenti ai fondi	1.444.885	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.602.820	
Rettifiche non monetarie	207.582	
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		<b>3.255.287</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>		<b>1.715.514</b>
Decremento/(incremento) delle rimanenze	3.468	
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti (incluso intercompany)	606.878	
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori (incluso intercompany)	152.057	
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(19.499)	
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(207.582)	
Altre variazioni del capitale circolante netto	(3.237.542)	
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		<b>(2.702.220)</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>		<b>(986.706)</b>
Interessi incassati/(pagati)	31.702	
Dividendi incassati	2.210.815	
(Utilizzo dei fondi)	(131.629)	
<b>Altre rettifiche</b>		<b>2.110.888</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>		<b>1.124.182</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
(Investimenti)	(2.385.723)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	163.200	
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		<b>(2.222.523)</b>
(Investimenti)	(38.866)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		<b>(38.866)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>		<b>(2.261.389)</b>
Variazione Capitale Sociale (incassi e rimborsi)	42.974	
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(1.245.577)	
<b>Mezzi propri</b>		<b>(1.202.603)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>		<b>(1.202.603)</b>
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2020		<b>8.567.621</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)		<b>(2.339.810)</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2020</b>		<b>6.227.811</b>

Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.

Pergine Valsugana, 29 marzo 2021

La Presidente

(Manuela Seraglio Forti)



**Servizi Territoriali Est Trentino Società per Azioni – STET S.p.A.**

**Pergine Valsugana (TN) –V.le Venezia, 2/E**

**Capitale Sociale Euro 22.439.400,00 i.v.**

**Cod. Fiscale e P.IVA 01812230223**

**Iscrizione Registro imprese n. 01812230223**

**Nota integrativa al Bilancio**

**dell'esercizio chiuso al 31.12.2020**

**1. PREMESSA**

**Attività svolta**

La società nell'esercizio 2020 ha operato nella gestione dei seguenti servizi:

1) Energia elettrica:

- **Produzione** con le centrali idroelettriche di **Canezza, Serso, Busneck** e mediante alcuni impianti fotovoltaici;

2) Ciclo idrico e fognatura:

- Distribuzione e vendita di acqua potabile compreso il servizio fognature, per Comune di **Pergine Valsugana, Levico Terme, Tenna, Noaledo, Borgo e Grigno.**

3) Gas naturale:

- Distribuzione per i venditori del mercato libero nel territorio del Comune di **Pergine Valsugana;**

4) Contratti di Servizio per terzi:

- Gestione servizio di illuminazione pubblica per i Comuni di **Pergine Valsugana, Levico Terme, Noaledo; Grigno e Tenna;**

- Attività di service per il settore idrico e fognatura per i Comuni di **Baselga di Pinè, Caldonazzo, Albiano e Frassilongo;**

- Gestione impianti fotovoltaici e idroelettrici per il comune di **Borgo e Grigno.**

5) Produzione combinata di energia termica ed elettrica

- Gestione impianto di trigenerazione con abbinata rete di teleriscaldamento per la vendita e la distribuzione di energia termica alle pubbliche e private di **Pergine.**

**Fatti di rilievo dell'esercizio**

Si rileva che nel corso del 2020 il Comune di **Pergine Valsugana** ha affidato a Stet Spa la **realizzazione di diversi interventi di investimento** elencati nella seguente tabella. Inoltre il comune di **Noaledo** ha assegnato a Stet la realizzazione di un progetto preliminare per la richiesta di un contributo pubblico per la realizzazione di un'opera acquedottistica.

Il dettaglio di tali incarichi, alcuni già in fase di rendicontazione, si possono rilevare nella seguente tabella:

	COMUNE AFFIDATARIO	IMPORTO LAVORI E SOMME A DISPOSIZIONE DELL'AMMINISTRAZIONE	FASE REALIZZAZIONE INTERVENTO
<b>INTERVENTI DI INVESTIMENTO</b>			
1) Rifacimento serbatoio idrico da 400 mc e rete di distribuzione idrica a servizio della frazione di Ischia nel Comune di Pergine Valsugana	Pergine Valsugana	670.000,00 euro	In corso la costruzione dell'opera e la Direzione lavori STET, entro l'anno la conclusione dei lavori
2) Lavori di Sistemazione e Potenziamento dell'acquedotto potabile a servizio della frazione di Assizzi - Masetti nel Comune di Pergine Valsugana	Pergine Valsugana	950.000,00 euro	Durante l'anno l'ufficio tecnico STET redigerà il progetto esecutivo dei lavori ottenendo le relative autorizzazioni
3) Lavori di Realizzazione attraversamenti RFI reti multiservizio (acquedotto e telecontrollo) STET nel Comune di Pergine Valsugana	Pergine Valsugana	230.000,00 euro	Progetto esecutivo redatto si è in attesa della concessione RFI per la messa in appalto dei lavori.
4) Lavori di Sistemazione e Potenziamento dell'acquedotto potabile a servizio del Comune di Novaledo - intervento l°lotto	Novaledo	670.000,00 euro	Progetto preliminare l°lotto eseguito da ufficio tecnico STET e consegnato al Comune di Novaledo nel mese di febbraio 2021 per l'ammissione al finanziamento / contributo PAT.

Per quanto riguarda il **settore della distribuzione del gas**, tenuto conto dell'impossibilità tecnica di partecipare alla gara a fronte dell'individuazione per il Trentino dell'ambito territoriale ottimale unico, Stet Spa ha maturato la decisione di cedere il ramo di azienda afferente la distribuzione gas a **Novareti Spa**. L'atto di cessione è stato sottoscritto nel mese di dicembre 2020 con efficacia 1° gennaio 2021.

## 2. 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.

Le vite utili per il calcolo dell'ammortamento applicate per l'esercizio 2020, sono esposte nella seguente tabella:

VITE UTILI PER AMMORTAMENTO DEI CESPITI					
CESPITI	COMUNI	EN. ELETTRICA	ACQUA	GAS NATURALE	EX VALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	ANNI	ANNI	ANNI	ANNI	ANNI
TERRENI E FABBRICATI					
FABBRICATO - SEDE	40	40	40	40	33
FABBRICATI - OPERE DI PRESA		100			
FABBRICATI - CENTRALE		50			
FABBRICATI - CENTRALE ALTRI		50			
FABBRICATI SOTTOSTAZIONI		45		45	
FABBRICATI CABINE		45		45	
IMPIANTI E MACCHINARI					
IMPIANTI - CONDOTTA FORZATA		70			
IMPIANTI - IMPIANTI DI CENTRALE		40			20
IMPIANTI - FOTOVOLTAICI		11			
SERBATOI ACQUA POTABILE			40		
IMPIANTI DI POTABILIZZAZIONE ACQUA			20		
IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO ACQUA POTABILE			20		
CABINE IMPIANTI PRIMARI		35		20	
CABINE IMPIANTI SECONDARI E MACCHINARI		30		20	
LINEE DI TRASPORTO		35		40	
RETI DI DISTRIBUZIONE		30	45	40	30
SOTTOSTAZIONI DI TRASFORMAZIONE					20
ALLACCIAMENTI D'UTENZA		30	45	40	30
IMPIANTI TELEFONICI	12				
IMPIANTI CONTROLLO	10				
IMPIANTI DI SICUREZZA	15				
ALTRI IMPIANTI	20	11			10
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI					
ATTREZZATURA	12	10	12	12	10
MISURATORI MECCANICI		20	15	20	
MISURATORI ELETTRONICI		15		15	
ALTRI BENI					
AUTOMEZZI	5	5	5	5	5
AUTOVEICOLI	4	4	4	4	4
MOBILI ED ARREDI	12	12	12	12	8,33
MACCHINE UFFICIO ORDINARIE	12	12	12	12	
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	5	5	5	5	5

Per i cespiti afferenti il settore idrico, concessi in uso con contratto di servizio dal Comune di Pergine Valsugana, le relative manutenzioni ordinarie sono imputate tra i costi di esercizio. Considerata la natura

demaniale dei beni, il Contratto di Servizio opera una distinzione per la quale valgono le precisazioni che qui si riprendono.

All'art. 3 il contratto prevede: "Il Comune concede in uso alla Società gli impianti esistenti che rimarranno, in quanto beni demaniali, di proprietà dello stesso e saranno riconsegnati al termine della concessione, in buono stato d'uso e di funzionamento, tenuto conto della naturale vetustà ed usura.

Le opere eseguite dalla Società per il rinnovo, potenziamento ed estensione della rete saranno di proprietà della Società".

(..Redatto il verbale di iniziale consistenza delle opere...) "...nel caso di dismissione di impianti e ricostruzione parziale del demanio idrico concesso, saranno redatte apposite appendici al verbale di consistenza per la cancellazione dei beni dismessi o per le modifiche alla consistenza del demanio concesso nel caso di ricostruzione parziale."

L'art. 9 del medesimo Contratto di Servizio recita: "Al termine dell'affidamento ..., le opere e gli impianti realizzati dalla Società dovranno essere ceduti, a titolo oneroso, al Comune o ad altro soggetto dallo stesso indicato. Il prezzo di cessione sarà individuato mediante perizia di stima...".

Considerati i riflessi contabili che le affermazioni di cui agli articoli 3 e 9 del Contratto di Servizio comporteranno anche negli esercizi futuri, di seguito, quale esplicitazione dei principi contabili che informano la redazione del presente bilancio e di quelli dei successivi esercizi, si riportano le definizioni adottate dalla Società per i termini rinnovo, potenziamento ed estensione utilizzati nel testo degli articoli 3 e 9 del citato Contratto di Servizio.

Per estensione si intende la realizzazione ex-novo di impianti o parti di impianti, in località precedentemente non interessate dalla presenza di impianti, manufatti o reti acquedottistiche, o non urbanizzate, o comunque di opere, impianti o reti che non sostituiscano materialmente o funzionalmente preesistenti analoghe entità. Per potenziamento si distingue tra potenziamento per integrazione, nel qual caso ad un impianto, opera o rete esistente si affianca una parte nuova, individuabile pur se interconnessa, mentre le parti preesistenti sono conservate materialmente e funzionalmente; e potenziamento, per sostituzione che prevede invece la rimozione o l'abbandono (con conseguente segnalazione della dismissione del bene demaniale al Comune proprietario tramite redazione di appendice) dell'opera, rete, impianto esistente e la sua ricostruzione con caratteristiche di maggiore potenzialità.

Il rinnovo (con segnalazione della dismissione del bene demaniale al Comune proprietario tramite redazione di appendice) riguarderà il cespite per intero o per una parte notevole; in questo ultimo caso la manutenzione straordinaria che ne consegue sarà dall'Azienda portata in ammortamento in cinque anni, salvo casi particolari evidenziati singolarmente e relativi a manutenzioni di cespiti a lunga durata, che saranno ammortizzati con l'aliquota propria del bene cui si riferiscono.

Gli impianti nuovi, affiancati o sostituiti formano i nuovi cespiti aziendali e come tali vengono iscritti a bilancio e sottoposti ad ammortamento nel rispetto dei criteri citati per la generalità dei cespiti.

Nel contesto delle opere acquedottistiche pertanto non ricorre l'ipotesi di opere soggette a devoluzione gratuita al termine della concessione, in quanto o già appartenenti al Comune poiché beni demaniali, o di proprietà

della Società sulla base dei principi sopra riportati.

Per quanto riguarda le opere acquedottistiche realizzate da Stet Spa nel Comune di Tenna, Novaledo, Borgo Levico Terme, Grigno le stesse sono iscritte a libro cespiti e ammortizzate secondo le vite utili previste per ogni singola categoria. Per i comuni per i quali nei contratti di servizio si prevede la sola gestione degli impianti e non la proprietà né per quelli esistenti, né per le nuove costruzioni, le immobilizzazioni realizzate rimangono di proprietà dei singoli enti.

## **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. 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.

## **4. Azioni proprie**

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

## **5. 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**.

## **6. 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.

## **7. 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.

## **8. 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.

## **9. 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.

## **10. 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.

### **10a. 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.*

#### **10b. 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.*

#### **11. 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.*

#### **12. Rischi, impegni, garanzie**

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

#### **13. 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.*

#### **Altre informazioni**

##### **Valutazione poste in valuta**

*La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene **crediti o debiti in valuta estera**.*

##### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

*La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.*

*Procediamo, di seguito, ad illustrare il significato, la consistenza e, dove opportuno, la variazione delle principali poste di bilancio, rispetto ai saldi riferiti al 31 dicembre 2019.*

*Gli importi sono espressi in unità di Euro.*

## **1. ANALISI DELLE SINGOLE POSTE DI BILANCIO**

### **ATTIVITA'**

## IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo dello 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.

L'ammortamento è stato operato considerando la corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

	VALORI AL 31/12/19	INCREMENTI 2020	DECREMENTI 2020	AMM.TI 2020	ARR.TI	VALORI AL 31/12/20
<b>B.I. IMMOBIL.NI IMMATERIALI</b>						
<b>4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI</b>						
LICENZE USO SOFTWARE	90.205	19.590	-	38.884	1	70.912
<b>TOTALE 4)</b>	<b>90.205</b>	<b>19.590</b>	<b>-</b>	<b>38.884</b>	<b>1</b>	<b>70.912</b>
<b>7) ALTRE</b>						
SERVITÙ ATTIVE PERENNI (ENERGIA)	49.160	100	-	-	-	49.260
SPESE RELATIVE A PIÙ ESERCIZI (ACQUA FOGNATURA)	16.856	-	-	2.972	-	13.884
SERVITÙ ATTIVE PERENNI (ACQUA)	10.645	-	-	-	-	10.645
SERVITÙ ATTIVE PERENNI (GAS)	3.163	-	-	-	-	3.163
SPESE RELATIVE A PIÙ ESERCIZI (SERVIZI COMUNI)	74.034	19.175	-	26.516	-	66.693
<b>TOTALE 7)</b>	<b>153.858</b>	<b>19.275</b>	<b>-</b>	<b>29.488</b>	<b>-</b>	<b>143.645</b>
<b>TOTALE B.II.</b>	<b>244.063</b>	<b>38.865</b>	<b>-</b>	<b>68.372</b>	<b>1</b>	<b>214.557</b>

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

L'incremento per la categoria "licenze uso software" è da attribuire all'acquisizione di un nuovo software per la gestione documentale e un applicativo per la gestione delle timbrature del personale.

Tra le "spese relative a più esercizi" si rilevano investimenti pluriennali presso la sede dell'azienda.

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

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di **potenziali perdite durevoli** di valore delle immobilizzazioni immateriali.

In relazione alle singole voci, le stesse sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità pluriennale.

### 4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Si tratta di costi relativi all'acquisizione di licenze di software applicativo, relativo sia al sistema informativo



aziendale sia alla rete di personal computer. L'ammortamento di tali spese è previsto in cinque anni. In particolare, l'incremento, è da ascrivere all'acquisizione di **licenze uso software** (Euro 19.590.-).

#### **4. Avviamento**

Si evidenzia che nel bilancio 2017 si era proceduto, ricorrendo le condizioni di cui all'art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile, ad evidenziare l'integrale perdita di valore della voce avviamento conferito dalla ex controllata Valsugana Energia Spa. In tal senso, nel bilancio 2020, non risultano iscritti valori a titolo di Avviamento.

#### **7. Altre**

Nelle "Spese relative a più esercizi" sono comprese spese per la sistemazione tavolare e catastale di servitù e sedimi non vincolati a specifici impianti.

Inoltre, per il settore idrico e fognatura, sono comprese spese relative a più esercizi relative alla rilevazione del sistema cartografico.

L'ammortamento avviene in cinque anni, o con l'aliquota propria dei beni, quando rilevabile. L'incremento, pari a Euro 19.175.-, è da attribuire prevalentemente a lavori riguardanti l'edificio in affitto adibito a sede operativa a Novaledo e presso l'immobile, sede legale dell'azienda, di proprietà del comune di Pergine.

## **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Nella tabella di seguito esposta sono riassunti i movimenti dell'esercizio relativi alle immobilizzazioni materiali.

	VALORI AL 31/12/19	INCREMENTI 2020	DECREMENTI 2020	RICLASS. BENI ENTRATI IN FUNZIONE 2020	ARR.TI	VALORI AL 31/12/20
<b>B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>						
<b>1) TERRENI E FABBRICATI</b>						
TERRENI NON AMMORTIZZABILI	488.865	344	-	-	-	489.209
TERRENO CENTRALE (EX VALE)	627.196	-	-	-	-	627.196
FABBRICATI INDUSTRIALI	720.075	-	-	-	-	720.075
FABBRICATI INDUSTRIALI IDROELETTRICI	666.545	-	-	-	-	666.545
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO ENERGIA)	50.380	-	50.380	-	-	-
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO ACQUA)	63.208	-	-	-	-	63.208
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO GAS)	59.608	-	-	-	-	59.608
FABBRICATI INDUSTRIALI (EX VALE)	1.725.383	-	-	-	-	1.725.383
<b>TOTALE 1)</b>	<b>4.401.260</b>	<b>344</b>	<b>50.380</b>	-	-	<b>4.351.224</b>
<b>2) IMPIANTI E MACCHINARIO</b>						
OPERE GRATUITAMENTE DEV. (ENERGIA)	894.730	-	-	-	-	894.730
IMPIANTI DI PRODUZIONE (ENERGIA)	5.401.264	151.382	-	29.878	-	5.582.524
RETI CABINE ELETTRICHE	2.622	-	-	-	-	2.622
IMPIANTI E RETI ACQUEDOTTO E FOGNATURA	16.470.140	1.332.346	-	84.759	1	17.887.246
IMPIANTI E RETI GAS	9.499.894	247.069	-	-	1	9.746.964
ALTRI IMPIANTI (ACQUA)	2.124	-	-	-	-	2.124
ALTRI IMPIANTI (GAS)	4.950	-	-	-	-	4.950
ALTRI IMPIANTI (SERVIZI COMUNI)	82.764	127.792	-	28.471	-	239.027
ALTRI IMPIANTI (SERVIZI CONDIVISI)	673.925	-	-	-	-	673.925
TELECONTROLLO SERVIZIO MISURA (ENERGIA)	314.138	5.237	-	-	(1)	319.374
TELECONTROLLO SERVIZIO MISURA (GAS)	35.816	-	-	-	-	35.816
IMPIANTI E RETI (EX VALE)	7.375.199	46.651	-	10.095	-	7.431.945
<b>TOTALE 2)</b>	<b>40.757.566</b>	<b>1.910.477</b>	-	<b>153.203</b>	<b>1</b>	<b>42.821.247</b>
<b>3) ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI</b>						
ATTREZZATURE (ENERGIA)	62.040	-	-	-	-	62.040
ATTREZZATURE (ACQUA- FOGNATURA)	193.086	3.054	1.030	-	-	195.110
CONTATORI (ACQUA)	471.776	87.228	10.230	-	-	548.774
CONTATORI (GAS)	686.655	7.777	2.030	-	-	692.402
ATTREZZATURE (SERVIZI COMUNI)	306.697	30.432	369	-	-	336.760
ATTREZZATURE (GAS)	92.860	735	724	-	-	92.871
ATTREZZATURE (EX VALE)	6.131	387	-	-	(1)	6.517
<b>TOTALE 3)</b>	<b>1.819.245</b>	<b>129.613</b>	<b>14.383</b>	-	<b>(1)</b>	<b>1.934.474</b>
<b>4) ALTRI BENI</b>						
ARREDI FISSI E MOBILI	524.368	-	-	-	-	524.368
MACCHINE UFF.ELETTTR.	321.128	96.305	8.563	-	1	408.871
AUTOCARRI	592.892	90.630	18.370	-	1	665.153
AUTOVETTURE	68.777	-	-	-	-	68.777
ALTRI BENI	23.477	-	-	-	-	23.477
AUTOMEZZI (EX VALE)	13.003	-	-	-	-	13.003
ALTRI BENI (X VALE)	17.504	-	327	-	-	17.177
<b>TOTALE 4)</b>	<b>1.561.149</b>	<b>186.935</b>	<b>27.260</b>	-	<b>2</b>	<b>1.720.826</b>
<b>5) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI</b>						
ENERGIA ELETTRICA	33.176	-	33.176	-	-	-
PRODUZIONE ENERGIA ELETTRICA	35.133	286	-	(29.878)	-	5.541
ACQUA	132.659	155.315	-	(84.759)	-	203.215
GAS METANO	28.522	189	-	(28.471)	1	241
SERVIZI COMUNI	0	83	-	-	(1)	82
EX VALE	10.095	2.481	-	(10.095)	-	2.481
<b>TOTALE 5)</b>	<b>239.585</b>	<b>158.354</b>	<b>33.176</b>	<b>(153.203)</b>	-	<b>211.560</b>
<b>TOTALE B.II.</b>	<b>48.778.805</b>	<b>2.385.723</b>	<b>125.199</b>	-	<b>2</b>	<b>51.039.331</b>

Con riguardo alle immobilizzazioni materiali nel presente esercizio non è stato necessario operare svalutazioni

così come previsto dall'art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile e dal principio contabile OIC 9. In tal senso non sono stati riscontrati indicatori di **potenziali perdite durevoli** di valore.

**CAPITALIZZAZIONE DI COSTI PER LAVORI INTERNI.**

I costi capitalizzati nell'esercizio per la costruzione di opere ammontano complessivamente a Euro 504.625.- e sono così ripartiti:

**Prestazioni del personale interno aziendale:**

Per lavori eseguiti direttamente dal personale aziendale nel corso dell'esercizio, sono stati capitalizzati Euro 352.163.-

.- comprensivi anche di costi per la progettazione.

**Costi degli automezzi:**

Per quanto riguarda i costi degli automezzi aziendali impiegati nell'attività di investimento sono stati capitalizzati Euro 22.396.-.

**Materiali di magazzino:**

Per lavori, relativi ad impianti energia, acqua, gas e servizi comuni, realizzati nell'esercizio sono stati capitalizzati costi per utilizzo di materiali di magazzino pari a Euro 130.065.-.

**FONDI DI AMMORTAMENTO**

I fondi di ammortamento sono esposti a bilancio a diretta deduzione del valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali. La consistenza delle quote e dei fondi di ammortamento delle immobilizzazioni materiali è esposta nel seguente prospetto:

	F.DO AMM.TO AL 31/12/19	DECREMENTI 2020	AMMORTAMENTI 2020	ARR.TI	F.DO AMM.TO AL 31/12/20
<b>B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
<b>1) TERRENI E FABBRICATI</b>					
TERRENI NON AMMORTIZZABILI	94.891	-	-	(1)	94.890
TERRENO CENTRALE (EX VALE)	-	-	-	-	-
FABBRICATI INDUSTRIALI	373.473	-	19.295	-	392.768
FABBRICATI INDUSTRIALI IDROELETTRICI	404.457	-	18.585	-	423.042
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO ENERGIA)	33.866	34.363	497	-	-
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO ACQUA)	21.696	-	1.580	-	23.276
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO GAS)	36.477	-	1.590	1	38.068
FABBRICATI INDUSTRIALI (EX VALE)	637.434	-	51.762	-	689.196
<b>TOTALE 1)</b>	<b>1.602.294</b>	<b>34.363</b>	<b>93.309</b>	<b>-</b>	<b>1.661.240</b>
<b>2) IMPIANTI E MACCHINARIO</b>					
OPERE GRATUITAMENTE DEV. (ENERGIA)	720.677	-	10.011	(1)	730.687
IMPIANTI DI PRODUZIONE (ENERGIA)	2.971.044	-	136.987	(5)	3.108.026
RETI CABINE ELETTRICHE	610	-	236	-	846
IMPIANTI E RETI ACQUEDOTTO E FOGNATURA	3.447.381	-	453.860	1	3.901.242
IMPIANTI E RETI GAS	5.024.710	-	231.856	-	5.256.566
ALTRI IMPIANTI (ACQUA)	2.124	-	-	-	2.124
ALTRI IMPIANTI (GAS)	4.950	-	-	-	4.950
ALTRI IMPIANTI (SERVIZI COMUNI)	82.043	-	8.051	1	90.095
ALTRI IMPIANTI (SERVIZI CONDIVISI)	553.756	-	31.582	-	585.338
TELECONTROLLO SERVIZIO MISURA (ENERGIA)	90.525	-	31.457	1	121.983
TELECONTROLLO SERVIZIO MISURA (GAS)	22.691	-	2.388	(2)	25.077
IMPIANTI E RETI (EX VALE)	3.689.564	-	377.630	-	4.067.194
<b>TOTALE 2)</b>	<b>16.610.075</b>	<b>-</b>	<b>1.284.058</b>	<b>(5)</b>	<b>17.894.128</b>
<b>3) ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI</b>					
ATTREZZATURE (ENERGIA)	45.718	-	3.790	-	49.508
ATTREZZATURE (ACQUA- FOGNATURA)	116.968	644	13.373	-	129.697
CONTATORI (ACQUA)	172.339	7.777	31.261	(1)	195.822
CONTATORI (GAS)	408.500	949	28.982	1	436.534
ATTREZZATURE (SERVIZI COMUNI)	258.198	233	7.565	(1)	265.529
ATTREZZATURE (GAS)	84.820	297	1.510	-	86.033
ATTREZZATURE (EX VALE)	4.480	-	275	-	4.755
<b>TOTALE 3)</b>	<b>1.091.023</b>	<b>9.900</b>	<b>86.756</b>	<b>(1)</b>	<b>1.167.878</b>
<b>4) ALTRI BENI</b>					
ARREDI FISSI E MOBILI	505.196	-	4.904	1	510.101
MACCHINE UFF.ELETTTR.	261.821	5.957	24.750	-	280.614
AUTOCARRI	526.224	18.370	38.885	-	546.739
AUTOVETTURE	67.873	-	905	(2)	68.776
ALTRI BENI	23.477	-	-	-	23.477
AUTOMEZZI (EX VALE)	11.916	-	889	-	12.805
ALTRI BENI (X VALE)	12.100	327	-	-	11.773
<b>TOTALE 4)</b>	<b>1.408.607</b>	<b>24.654</b>	<b>70.333</b>	<b>(1)</b>	<b>1.454.285</b>
<b>5) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI</b>					
<b>TOTALE 5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE B.II.</b>	<b>20.711.999</b>	<b>68.917</b>	<b>1.534.456</b>	<b>(7)</b>	<b>22.177.531</b>

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL NETTO DEI FONDI DI AMMORTAMENTO**

Le immobilizzazioni materiali, considerate al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono pertanto rappresentabili nella seguente sintesi:

	VALORI AL 31/12/19	VALORE NETTO CESPITI ALIENATI	INCREMENTI 2020	AMMORTAMENTI 2020	RICLASS. BENI ENTRATI IN FUNZIONE 2020	ARR.TI	VALORI AL 31/12/20
<b>B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>							
<b>1) TERRENI E FABBRICATI</b>							
TERRENI NON AMMORTIZZABILI	393.974	-	344	-	-	1	394.319
TERRENO CENTRALE (EX VALE)	627.196	-	-	-	-	-	627.196
FABBRICATI INDUSTRIALI	346.602	-	-	19.295	-	-	327.307
FABBRICATI INDUSTRIALI IDROELETTRICI	262.088	-	-	18.585	-	-	243.503
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO ENERGIA)	16.514	16.017	-	497	-	-	0
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO ACQUA)	41.512	-	-	1.580	-	-	39.932
FABBRICATI INDUSTRIALI (SERVIZIO GAS)	23.131	-	-	1.590	-	(1)	21.540
FABBRICATI INDUSTRIALI (EX VALE)	1.087.949	-	-	51.762	-	-	1.036.187
<b>TOTALE 1)</b>	<b>2.798.966</b>	<b>16.017</b>	<b>344</b>	<b>93.309</b>	-	-	<b>2.689.984</b>
<b>2) IMPIANTI E MACCHINARIO</b>							
OPERE GRATUITAMENTE DEV. (ENERGIA)	174.053	-	-	10.011	-	-	164.042
IMPIANTI DI PRODUZIONE (ENERGIA)	2.430.220	-	151.382	136.987	29.878	5	2.474.498
RETI CABINE ELETTRICHE	2.012	-	-	236	-	-	1.776
IMPIANTI E RETI ACQUEDOTTO E FOGNATURA	13.022.759	-	1.332.346	453.860	84.759	-	13.986.004
IMPIANTI E RETI GAS	4.475.184	-	247.069	231.856	-	1	4.490.398
ALTRI IMPIANTI (ACQUA)	-	-	-	-	-	-	-
ALTRI IMPIANTI (GAS)	-	-	-	-	-	-	-
ALTRI IMPIANTI (SERVIZI COMUNI)	721	-	127.792	8.051	28.471	2	148.935
ALTRI IMPIANTI (SERVIZI CONDIVISI)	120.169	-	-	31.582	-	-	88.587
TELECONTROLLO SERVIZIO MISURA (ENERGIA)	223.613	-	5.237	31.457	-	(2)	197.391
TELECONTROLLO SERVIZIO MISURA (GAS)	13.125	-	-	2.388	-	-	10.737
IMPIANTI E RETI (EX VALE)	3.685.635	-	46.651	377.630	10.095	-	3.364.751
<b>TOTALE 2)</b>	<b>24.147.491</b>	<b>-</b>	<b>1.910.477</b>	<b>1.284.058</b>	<b>153.203</b>	<b>6</b>	<b>24.927.119</b>
<b>3) ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI</b>							
ATTREZZATURE (ENERGIA)	16.322	-	-	3.790	-	-	12.532
ATTREZZATURE (ACQUA- FOGNATURA)	76.118	386	3.054	13.373	-	-	65.413
CONTATORI (ACQUA)	299.437	2.453	87.228	31.261	-	1	352.952
CONTATORI (GAS)	278.155	1.081	7.777	28.982	-	(1)	255.868
ATTREZZATURE (SERVIZI COMUNI)	48.499	136	30.432	7.565	-	1	71.231
ATTREZZATURE (GAS)	8.040	427	735	1.510	-	-	6.838
ATTREZZATURE (EX VALE)	1.651	-	387	275	-	-	1.763
<b>TOTALE 3)</b>	<b>728.222</b>	<b>4.483</b>	<b>129.613</b>	<b>86.756</b>	-	<b>1</b>	<b>766.597</b>
<b>4) ALTRI BENI</b>							
ARREDI FISSI E MOBILI	19.172	-	-	4.904	-	-	14.268
MACCHINE UFF.ELETTTR.	59.307	2.606	96.305	24.750	-	-	128.256
AUTOCARRI	66.668	-	90.630	38.885	-	1	118.414
AUTOVETTURE	904	-	-	905	-	1	-
ALTRI BENI	-	-	-	-	-	-	-
AUTOMEZZI (EX VALE)	1.087	-	-	889	-	-	198
ALTRI BENI (EX VALE)	5.404	-	-	-	-	-	5.404
<b>TOTALE 4)</b>	<b>152.542</b>	<b>2.606</b>	<b>186.935</b>	<b>70.333</b>	-	<b>2</b>	<b>266.540</b>
<b>5) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI</b>							
ENERGIA ELETTRICA	33.176	33.176	-	-	-	-	-
PRODUZIONE ENERGIA ELETTRICA	35.133	-	286	-	(29.878)	-	5.541
ACQUA	132.659	-	155.315	-	(84.759)	-	203.215
GAS METANO	28.522	-	189	-	(28.471)	1	241
SERVIZI COMUNI	-	-	83	-	-	(1)	82
EX VALE	10.095	-	2.481	-	(10.095)	-	2.481
<b>TOTALE 5)</b>	<b>239.585</b>	<b>33.176</b>	<b>158.354</b>	-	<b>(153.203)</b>	-	<b>211.560</b>
<b>TOTALE B.II.</b>	<b>28.066.806</b>	<b>56.282</b>	<b>2.385.723</b>	<b>1.534.456</b>	-	<b>9</b>	<b>28.861.800</b>

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

### Azioni proprie

Le azioni proprie sono state riclassificate, come stabilito dalle novità introdotte dal D.Lgs. 139/15, nella specifica riserva negativa del Patrimonio Netto e pertanto non risultano più iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie nell'Attivo di Bilancio.

### Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il **metodo del costo**, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori.

#### Partecipazioni imprese controllate

**Non risultano essere iscritte partecipazioni in imprese controllate.**

#### Partecipazioni in altre imprese

**Le partecipazioni in altre imprese sono elencate nella seguente tabella:**

	VALORI DI CARICO AL 01/01/20	INCREMENTI 2020	DECREMENTI 2020	SVALUTAZIONI 2020	VALORI DI CARICO AL 31/12/20	PATRIMONIO NETTO ULTIMO BILANCIO	VALORE A PATRIMONIO NETTO
<b>PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE</b>							
Primiero Energia SpA (Quota 7,56%) Cap.Soc. Euro 9.938.990	751.040	-	-	-	751.040	45.666.475	3.452.386
Set Distribuzione SpA (Quota 7,63%) Cap.Soc. Euro 120.175.728	19.456.258	-	-	-	19.456.258	211.160.212	16.111.524
Dolomiti Energia Holding S.p.A. (Quota 1,79%) Cap.Soc. Euro 411469.169	8.166.979	-	-	-	8.166.979	537.593.479	9.622.923
Dolomiti Energia SpA (Quota 6,38%) Cap.Soc. Euro 20.414.755	1.323.000	-	-	-	1.323.000	116.928.462	7.460.036
Polo Tecnologico Trentino (Quota 0,50%) Cap.Soc. Euro 201000	1.000	-	-	-	1.000	511.737	2.559
<b>TOTALE ALTRE IMPRESE</b>	<b>29.698.277</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.698.277</b>		<b>36.649.428</b>

Per quanto riguarda il valore a patrimonio netto della partecipazione in Set Distribuzione Spa non si ravvisa la necessità di evidenziare alcuna svalutazione tenuto conto che la differenza deriva dal conferimento del ramo di azienda elettrico avvenuto sulla base dei valori di stima aggiornati al 2018. Peraltro, occorre evidenziare che, tale differenza, si è ridotta rispetto al precedente esercizio in considerazione degli utili che la partecipata ha maturato nell'esercizio 2019.

Il Patrimonio Netto indicato in tabella per ciascuna Società è quello rilevato dal bilancio chiuso al 31.12.2019.

Ragione sociale e sede delle società partecipate:

- PRIMIERO ENERGIA SPA, con sede in Via A.Guadagnini, 31 - Fiera di Primiero;
- SET DISTRIBUZIONE SPA, con sede in Via Manzoni, 24 – Rovereto (TN);
- DOLOMITI ENERGIA HOLDING SPA, con sede in Via Manzoni, 24 Rovereto (TN);
- DOLOMITI ENERGIA SPA, con sede in Via Fersina, 23 – Trento;
- POLO TECNOLOGICO, con sede in Piazza Manifattura, 1 – Rovereto (TN).

### Crediti immobilizzati verso altri

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>CREDITI VERSO ALTRI</b>			
TERZIPER DEPOSITICAUZIONALI	11.486	11.486	-
TERZIPER DEPOSITICAUZIONALI (EX VALE)	229	229	-
	<b>11.715</b>	<b>11.715</b>	<b>-</b>

L'esigibilità di tali crediti è indeterminata, ma ragionevolmente prevedibile oltre 12 mesi.

### ATTIVO CIRCOLANTE

#### Rimanenze

Le rimanenze sono costituite, per la loro quasi totalità, da materiali destinati alla formazione, incremento e manutenzione dei cespiti aziendali.

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo è stato calcolato con il metodo del **costo medio ponderato**.

Il seguente riepilogo evidenzia la movimentazione dei materiali di magazzino.

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>RIMANENZE FINALI</b>			
RIMANENZE INIZIALI (LORDO FONDO SVALUTAZIONE)	224.233	190.554	33.679
ACQUISTI MATERIALE DI MAGAZZINO	198.631	203.438	(4.807)
	422.864	393.992	28.872
MATERIALI PER L'ESERCIZIO	(22.034)	(10.076)	(11.958)
MATERIALI CAPITALIZZATI	(130.065)	(109.683)	(20.382)
FONDO SVALUTAZIONE SCORTE	(50.000)	(50.000)	0
	(202.099)	(169.759)	(32.340)
<b>Rimanenze finali</b>	<b>220.765</b>	<b>224.233</b>	<b>(3.468)</b>

Il **fondo svalutazione scorte** è stato valutato alla luce anche dei movimenti di magazzino 2020; in tal senso si ritiene congruo mantenere il valore del fondo precedentemente accantonato ad Euro 50.000.-.

### CREDITI

#### Crediti verso clienti al netto del fondo svalutazione crediti

Per i crediti 2020, relativamente ai quali è stata verificata **l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione**, con l'intento di dare una rappresentazione veritiera e corretta

della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata sia per la presenza sostanziale di crediti con **scadenza inferiore ai dodici mesi** e in riferimento al criterio del costo ammortizzato, per effetto dei costi di transazione, delle commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza considerati di scarso rilievo. Pertanto i crediti sono stati iscritti secondo il loro valore di **presumibile realizzo**, mediante appostazione di uno specifico **fondo svalutazione crediti**, costituito per stimare le possibili perdite derivanti da inesigibilità prevedibili e determinabili alla data di redazione del bilancio.

Nella voce "Crediti in sofferenza" sono compresi crediti ritenuti di dubbio o difficile realizzo inclusi in procedure già avviate.

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>CREDITI VERSO CLIENTI</b>			
CREDITI V/CLIENTI PER SOMMINISTRAZIONI E PRESTAZIONI	203.569	562.027	(358.458)
CREDITI V/CLIENTI PER FATTURE DA EMETTERE	1.291.281	1.421.388	(130.107)
CREDITI IN SOFFERENZA	73.082	133.637	(60.555)
- FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	(46.000)	(140.487)	94.487
	<b>1.521.932</b>	<b>1.976.565</b>	<b>(454.633)</b>

I crediti v/clienti per fatture da emettere sono prevalentemente, per un importo pari ad Euro 600/000.- nei confronti di Dolomiti Energia e riguardano nello specifico il contratto di servizio per la fatturazione dell'acqua potabile agli utenti finali e per quello relativo alla cessione dell'energia elettrica prodotta dagli impianti di proprietà. Anche per quanto riguarda i crediti verso clienti, il principale creditore è rappresentato dal **gruppo Dolomiti**, per un importo pari a Euro 115/000.- corrispondente al 56% dei crediti v/clienti per somministrazioni e prestazioni.

#### **Fondo svalutazione crediti**

Sulla base della verifica delle partite aperte e scadute al 31.12.2020 relative ai crediti commerciali, analizzate le presunte **perdite su crediti** sorte fino a tutto l'anno 2020 è stato effettuato il rilascio, del fondo svalutazione (ex Vale) a fronte della conclusione delle procedura fallimentare e del fondo svalutazione tassato tenuto conto della capienza del fondo svalutazione tassato residuo.

	SALDO AL 31/12/2019	INCREMENTI 2020	DECREMENTI 2020	SALDO AL 31/12/2020	DIFFERENZA
<b>F.DO SVALUTAZIONE CREDITI</b>					
F.DO SVALUTAZIONE TASSATO	27.596	-	27.596	-	(27.596)
F.DO SVALUTAZIONE DEDOTTO	46.000	-	-	46.000	-
F.DO SVALUTAZIONE CREDITI TASSATO (EX VALE)	66.891	-	66.891	-	(66.891)
	<b>140.487</b>	<b>-</b>	<b>94.487</b>	<b>46.000</b>	<b>(94.487)</b>



### Crediti verso Enti controllanti

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>CREDITI V/ENTI CONTROLLANTI</b>			
CREDITI PER SOMMINISTRAZIONI E PRESTAZIONI	396.327	308.450	87.877
CREDITI PER FATTURE DA EMETTERE	255.110	505.233	(250.123)
	<b>651.437</b>	<b>813.683</b>	<b>(162.246)</b>

Nei crediti per **somministrazioni e prestazioni** sono ricomprese fatture emesse nei confronti del Comune di Levico per Euro 121.733.- e per Euro 185.450.- nei confronti del Comune di Pergine.

Per quanto riguarda le **fatture da emettere** riguardano essenzialmente il Comune di Pergine per Euro 64.958.-, il Comune di Baselga per Euro 26.491.- e il comune di Borgo per Euro 25.662.-.

Suddetti crediti sono maturati a fronte delle attività svolte da Stet nei comparti Illuminazione Pubblica, idrico e fognatura.

### Crediti tributari

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>CREDITI TRIBUTARI</b>			
CREDITI VERSO ERARIO PER IRES	328.503	311.502	17.001
CREDITI VERSO ERARIO PER IRAP	43.188	43.188	0
CREDITI VERSO ERARIO PER IVA	4.712	84.063	(79.351)
ALTRI CREDITI TRIBUTARI	58	58	0
	<b>376.461</b>	<b>438.811</b>	<b>(62.350)</b>

Il saldo dei crediti è composto prevalentemente dal credito Ires pari a Euro 328.503.- e dal credito Iva per Euro 4.712.-. La differenza è riconducibile all'ammontare degli acconti versati sul reddito 2018, quest'ultimo notevolmente più elevato rispetto al reddito successivi.

### Crediti per imposte anticipate

Le **imposte anticipate** sono allocate a bilancio in quanto vi è la ragionevole certezza che la Società possa conseguire negli esercizi futuri imponibili fiscali tali da assorbire le differenze temporanee da cui sono sorte.

	SALDO AL 31/12/19	INCREMENTO	UTILIZZO	SALDO AL 31/12/20
<b>CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE</b>				
CREDITI VERSO ERARIO PER IRES ANTICIPATA	564.192	360.835	25.960	899.067
CREDITI VERSO ERARIO PER IRAP ANTICIPATA	24.216	-	220	23.996
	<b>588.408</b>	<b>360.835</b>	<b>26.180</b>	<b>923.063</b>

Per un'analisi sulla loro origine si rinvia alla tabella esposta nel paragrafo afferente il commento sulle imposte dell'esercizio.

### Crediti verso altri

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>CREDITI VERSO ALTRI</b>			
CREDITI V/INPS - INAIL	5.163	4.106	1.057,00
CREDITI V/CCSE PEREQUAZIONE ENERGIA ELETTRICA E GAS	216.510	206.859	9.651
ALTRI CREDITI	3.521.556	19.487	3.502.069
	3.743.229	230.452	3.512.777
CREDITI V/TERZI PER CAUZIONI	95.029	6.169	88.860
	95.029	6.169	88.860
	<b>3.838.258</b>	<b>236.621</b>	<b>3.601.637</b>

I crediti verso terzi per cauzioni comprendono cauzioni provvisorie e definitive relative alle utenze dei servizi elettrici, telefonici, gas e acqua, agli attraversamenti di elettrodotti e metanodotti concessi dalle Ferrovie dello Stato e dalla Provincia Autonoma di Trento (ex ANAS).

I crediti afferenti le perequazioni energia elettrica e gas prevalentemente includono:

- Euro 151.420.- riguardanti la perequazione **utenti domestici** per il mercato di maggior tutela **anno 2016**;
- Euro 55.438.- riguardanti la **perequazione generale** energia elettrica **anno 2016**.

Negli altri crediti sono ricompresi euro 3.500.000.- relativi alla liquidità ricompresa nella cessione del ramo di azienda gas (corrisposta mediante assegni circolari) come da atto notarile del 29 dicembre 2020 la cui efficacia è stata fissata a decorrere dal primo gennaio 2021.

### DISPONIBILITA' LIQUIDE

#### Depositi bancari e postali

L'importo complessivo delle liquidità giacenti presso istituti bancari e postali a fine esercizio è di Euro 6.226.364.- (2019 Euro 8.566.643.-).

### **Denaro e valori in cassa**

L'importo complessivo delle giacenze di denaro e valori in cassa presso l'Azienda a fine esercizio è di Euro 1.447.- (2019: Euro 978.-).

### **RATEI E RISCOINTI ATTIVI**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>RATEI E RISCOINTI ATTIVI</b>			
CANONI CONCESSIONI ASSICURAZIONI	123.092	112.963	10.129
CANONE CONTRATTI DI SERVIZIO PLURIENNALI	32.482	23.112	9.370
- DI CUI RISCOINTI DI COMPETENZA OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	26.190	19.409	6.781
CANONE LOCAZIONI PLURIENNALI	-	-	-
- DI CUI RISCOINTI DI COMPETENZA OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	-	-	-
	<b>155.574</b>	<b>136.075</b>	<b>19.499</b>

Tra i risconti attivi sono allocati costi sostenuti nell'esercizio in chiusura ma di competenza di esercizi successivi. Nello specifico tra i risconti attivi è contabilizzato prevalentemente il canone di affitto pagato in via anticipata per l'utilizzo di una superficie di proprietà del Comune di Caldonazzo. La **competenza oltre i 12 mesi** di tale contratto è pari a Euro 19.409.-, mentre la competenza relativa ad una garanzia hardware per il periodo 01 gennaio 2022-30 aprile 2025 è pari ad euro Euro 8.630.- (Euro 6.781 oltre l'esercizio successivo).

**PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO**
**PATRIMONIO NETTO**

Si riportano, in sintesi, i movimenti che nel corso del 2020 hanno generato variazioni nelle voci del Patrimonio Netto.

	SALDO AL 31/12/19	VARIAZIONE RISERVE	VARIAZIONI CAPITALE SOCIALE	DESTINAZ. UTILE 2019	UTILE (PERDITA) ESERCIZIO 2020	SALDO AL 31/12/20
<b>PATRIMONIO NETTO</b>						
CAPITALE	22.439.400					22.439.400
RISERVA LEGALE	1.406.496	147.211				1.553.707
EX RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	-					-
ALTRE RISERVE						
- RISERVA STRAORDINARIA	18.792.183	1.589.285				20.381.468
- RISERVA DA CONFERIMENTO	9.685.379	-				9.685.379
- AVANZO DI FUSIONE	2.249.140	-				2.249.140
- RISERVA PLUSVALORE CESSIONE AZIONI PROPRIE	21.596	3.041				24.637
RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	(77.086)	2.078				(75.008)
UTILE (PERDITE) PORTATI A NUOVO	-	-				-
UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO	2.944.218	-		(2.944.218)	1.144.318	1.144.318
	<b>57.461.326</b>	<b>1.741.615</b>	<b>-</b>	<b>(2.944.218)</b>	<b>1.144.318</b>	<b>57.403.041</b>

	IMPORTO	POSSIBILITÀ DI UTILIZZAZIONE	QUOTA DISPONIBILE	QUOTA NON DISTRIBUIBILE	RIEPILOGO DELLE UTILIZZAZIONI EFFETTUATE NEI TRE ESERCIZI	
					PER COPERTURA PERDITE	PER ALTRE RAGIONI
<b>PATRIMONIO NETTO</b>						
CAPITALE	22.439.400					
<b>RISERVE DI CAPITALE</b>						
ALTRE RISERVE						
- AVANZO DI FUSIONE	844.284	A-B		844.284	-	-
- AVANZO DI FUSIONE (EX RISERVA DA SOVRAPREZZO AZIONI)	33.748	A-B		33.748	-	-
<b>RISERVE DI UTILI</b>						
RISERVA LEGALE	1.553.707	B		1.553.707	-	-
RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	(75.008)			(75.008)	-	-
RISERVA PLUSVALENZE AZIONI PROPRIE	24.637			24.637		
ALTRE RISERVE						
- RISERVA STRAORDINARIA	20.381.468	A-B-C	20.381.468		-	-
- RISERVA DA CONFERIMENTO	9.685.379	A-B		9.685.379	-	-
- AVANZO DI FUSIONE	1.371.108	A-B		1.371.108	-	-
UTILE (PERDITE) PORTATI A NUOVO	-				-	-
<b>TOTALE</b>	<b>33.819.323</b>		<b>20.381.468</b>	<b>13.437.855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

"A" PER AUMENTO DI CAPITALE

"B" PER COPERTURA PERDITE

"C" PER DISTRIBUZIONE AI SOCI

**1. Capitale sociale**

Il Capitale sociale è iscritto a bilancio al valore nominale corrispondente alle 22.439.400.- azioni ordinarie di Euro 1,00.- ciascuna, per un valore complessivo di Euro 22.439.400.-, interamente sottoscritto e versato dai soci.

**4. Riserva legale**

L'importo di Euro 1.553.707.-, è composto dall'accantonamento della quota del 5% degli utili di esercizi

precedenti, ai sensi dell'art. 2430, comma 1° del Codice Civile. L'incremento di Euro 147.211.- deriva dalla destinazione della quota di utile dell'esercizio 2019.

## 6. Altre riserve

La riserva da conferimento, per un importo pari a Euro 9.685.379.-, ricomprende le plusvalenze sorte per effetto del conferimento del ramo d'azienda effettuato negli esercizi 2002, 2003 e 2004 a favore di Trenta SpA, nonché il plusvalore per il conferimento del ramo di azienda, avvenuto nel 2007, in Valsugana Energia SpA, per Euro 500.000.-. L'ultimo incremento avvenuto nell'esercizio 2018 pari a Euro 7.922.379.- si riferisce alla plusvalenza per il conferimento del ramo di azienda relativo alla rete di distribuzione dell'energia a favore di Set Spa avvenuto con decorrenza 1° agosto 2018.

La riserva per avanzo di fusione si è formata a seguito della fusione per incorporazione effettuata nell'esercizio 2003, tra Amea SpA, Seval SpA. e per l'incorporazione della ex controllata Vale avvenuta nel corso del 2016. La riserva straordinaria pari a Euro 20.381.468.-, evidenzia un incremento di Euro 1.589.285.- per la destinazione di una quota di utile dell'esercizio 2019 al netto del dividendo distribuito.

## 10. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

Nel corso del 2020 la riserva negativa azioni proprie in portafoglio è stata movimentata per la cessione di n. 2.000 azioni al Comune di Fornace.

	SALDO AL 01/01/19	INCREMENTI 2020	DECREMENTI 2020	SALDO AL 31/12/2020	DIFFERENZA
<b>AZIONI PROPRIE</b>					
VALORE DI CARICO (N. AZIONI 72.174)	77.086	-	2.078	75.008	(2.078)
<b>TOTALE</b>	<b>77.086</b>	<b>-</b>	<b>2.078</b>	<b>75.008</b>	<b>(2.078)</b>

La quota di utile 2019 non destinata a riserva legale e a riserva straordinaria è stata distribuita ai soci a titolo di **dividendo 2019** per un valore complessivo di Euro 1.207.722.-, pari a Euro 0,054 per azione.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

A fronte della formale richiesta di ricalcolo degli incentivi già erogati dal GSE per periodo 2010-2016 a valere sull'impianto di trigenerazione, nonché prudenzialmente per quelli computati per gli esercizi 2017 e 2018, si è ritenuto di stanziare a bilancio un apposito fondo rischi per tener conto della passività potenziale emergente a fronte della quale Stet Spa ha già formulato ricorso presso il TAR di Roma.

Il **fondo rischi per la revisione delle tariffe gas** a valere sugli investimenti effettuati dal 1985-1998 è stato stanziato a fronte richiesta di rettifica già inoltrata presso l'autorità competente al fine tener conto dei contributi incassati su tali cespiti ma precedentemente non evidenziati nelle raccolte dati di riferimento.



### Debiti verso banche

Non si rilevano debiti verso istituti bancari.

### Debiti verso altri finanziatori

Non si rilevano debiti verso altri finanziatori.

### Acconti

Si tratta di depositi cauzionali richiesti alle società venditrici di energia elettrica e gas. L'importo più importante è attribuibile al deposito cauzionale relativo al contratto per la cessione dell'energia, prodotta da Stet, nei confronti di Dolomiti Energia Spa (Euro 450.000.-); Euro 100.000.- sono attribuibili alla garanzia prestata da EDISON FACILITY SOLUTIONS S.p.A. in merito al rapporto contrattuale in essere per la fornitura di calore prodotto mediante l'impianto di cogenerazione da parte di Stet Spa.

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>DEPOSITI CAUZIONALI ANTICIPI DA CLIENTI</b>			
DEPOSITI CAUZIONALI	554.900	104.900	450.000
	<b>554.900</b>	<b>104.900</b>	<b>450.000</b>

### Debiti – verso fornitori

Per i debiti verso fornitori, per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata con riguardo alla presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi.

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>DEBITI VERSO FORNITORI</b>			
FORNITORI	757.221	888.527	(131.306)
FORNITORI FATTURE E NOTE ACCREDITO DA RICEVERE	717.304	663.482	53.822
	<b>1.474.525</b>	<b>1.552.009</b>	<b>(77.484)</b>

### Debiti – verso Enti controllanti

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>DEBITI VERSO ENTI CONTROLLANTI</b>			
DEBITI PER FATTURE FORNITORI	67.925	67.350	575
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	386.596	157.630	228.966
	<b>454.521</b>	<b>224.980</b>	<b>229.541</b>

Il **debito verso enti controllanti per fatture emesse** è rappresentato integralmente da canoni di servizio a favore del comune e Levico Terme; tra le fatture da ricevere gli importi più significativi si riferiscono ad Euro 199.251.- nei confronti del comune di Pergine per l'acquisizione delle reti gas afferenti in aree di lottizzazione ed Euro 66.433.- nei confronti del Comune di Grigno a fronte del contratto per la gestione del servizio idrico e fognatura.

#### Debiti – tributari

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>DEBITI TRIBUTARI</b>			
ERARIO PER IRPEF LAVORO PERSONALE DIPENDENTE	52.702	62.796	(10.094)
ERARIO PER IRPEF LAVORO AUTONOMI E COLLABORATORI	6.978	5.034	1.944
ALTRI DEBITI	2	0	2
	<b>59.682</b>	<b>67.830</b>	<b>(8.148)</b>

#### Debiti – verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE</b>			
I.N.P.S.	63.224	40.619	22.605
I.N.P.D.A.P.	27.653	29.964	(2.311)
I.N.A.I.L.	0	2.293	(2.293)
LABORFONDS	42.219	38.115	4.104
PREVINDAIFASI	2.838	2.200	638
ALTRI ONERI SU RETRIBUZIONI DA LIQUIDARE	42.148	42.235	(87)
	<b>178.082</b>	<b>155.426</b>	<b>22.656</b>

#### Debiti – altri debiti

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>ALTRI DEBITI</b>			
COMPONENTI DI SISTEMA E ELETTRICA E GAS - PEREQUAZIONI	998.098	929.320	68.778
VERSO IL PERSONALE	141.131	139.743	1.388
ALTRI	88.782	124.817	(36.035)
	<b>1.228.011</b>	<b>1.193.880</b>	<b>34.131</b>

Tra i debiti relativi alle componenti di sistema sono ricompresi debiti per la perequazione trasmissione energia



relativa agli anni 2016, 2017 e 2018 per un importo complessivo pari a Euro 897.686.-

Nei debiti verso il personale sono ricompresi:

- debiti per **retribuzioni** Euro 12.121.-;
- debiti per **premi di risultato** da liquidare Euro 82.748.-;
- debiti per **ferie maturate e non godute** Euro 45.196.-.

### **RATEI E RISCONTI PASSIVI**

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>			
<b>RATEI</b>			
DIVERSI	3.213	2.526	687
<b>TOTALE</b>	<b>3.213</b>	<b>2.526</b>	<b>687</b>
<b>RISCONTI</b>			
CONTRIBUTI ALLACCIAMENTO	456.421	480.992	(24.571)
CONTRIBUTI IN C/IMPIANTI	5.625.168	5.808.179	(183.011)
<b>TOTALE</b>	<b>6.081.589</b>	<b>6.289.171</b>	<b>(207.582)</b>
	<b>6.084.802</b>	<b>6.291.697</b>	<b>(206.895)</b>

L'ammontare dei **risconti passivi** riflette i valori dei contributi corrisposti dagli utenti per allacciamenti e dei contributi erogati da Enti Pubblici a fronte d'investimenti, riscontati per la parte di competenza degli esercizi seguenti.

Più analiticamente la loro suddivisione temporale è la seguente:

**Risconti contributi di allacciamento**

	TOTALE RESIDUO AL 31/12/2019	IMPORTO LORDO INIZIALE	COMPETENZA ESERC. 2020	TOTALE RESIDUO AL 31/12/2020	ESERCIZIO 2021	OLTRE
<b>SERVIZIO ACQUA</b>						
PERIODO 1998-2037	4.377	50.152	243	4.134	243	3.891
PERIODO 1999-2038	10.699	56.310	563	10.136	563	9.573
PERIODO 2000-2039	15.500	58.970	775	14.725	775	13.950
PERIODO 2001-2040	13.279	39.249	633	12.646	632	12.014
PERIODO 2002-2041	8.538	20.513	388	8.150	389	7.761
PERIODO 2003-2042	14.138	28.487	615	13.523	615	12.908
PERIODO 2004-2043	70.052	121.100	2.919	67.133	2.919	64.214
PERIODO 2005-2044	91.860	146.976	3.674	88.186	3.674	84.512
<b>TOTALE</b>	<b>228.444</b>	<b>521.757</b>	<b>9.810</b>	<b>218.633</b>	<b>9.810</b>	<b>208.823</b>
<b>SERVIZIO GAS</b>						
PERIODO 1998-2037	12.825	53.436	712	12.113	712	11.401
PERIODO 1999-2038	14.782	47.237	778	14.004	778	13.226
PERIODO 2000-2039	22.223	60.766	1.111	21.112	1.111	20.001
PERIODO 2001-2040	23.737	56.517	1.130	22.607	1.130	21.477
PERIODO 2001-2021 S.PIETRO	5.711	76.141	3.808	1.903	1.903	-
PERIODO 2002-2041	14.412	30.297	655	13.757	655	13.102
PERIODO 2003-2042	32.716	61.424	1.422	31.294	1.422	29.872
PERIODO 2004-2043	59.576	100.844	2.482	57.094	2.482	54.612
PERIODO 2005-2044	66.567	106.507	2.663	63.904	2.663	61.241
<b>TOTALE</b>	<b>252.549</b>	<b>593.169</b>	<b>14.761</b>	<b>237.788</b>	<b>12.856</b>	<b>224.932</b>
	<b>480.992</b>	<b>1.114.926</b>	<b>24.571</b>	<b>456.421</b>	<b>22.666</b>	<b>433.755</b>

**Risconti contributi in conto impianti**

	TOTALE RESIDUO AL 31/12/2019	IMPORTO LORDO INIZIALE	COMPETENZA ESERC. 2020	TOTALE RESIDUO AL 31/12/2020	ESERCIZIO 2021	OLTRE
<b>RISCONTI CONTRIBUTI IN C/IMPIANTO</b>						
SERV. GAS METANO - RETE FRAZIONE S.VITO <b>PERIODO 1998-2037</b>	16.230	49.939	1.082	15.148	1.082	14.066
SERV. GAS METANO - RETE FRAZIONE MADRANO <b>PERIODO 1998-2037</b>	27.720	78.184	1.540	26.180	1.540	24.640
SERV. GAS METANO - RETE FRAZIONI CASALINO E VIGALZANO <b>PERIODO 1998-2034</b>	55.078	149.596	3.060	52.018	3.060	48.958
SERV. GAS METANO - RETE FRAZIONI SERSO E VIARAGO <b>PERIODO 2000-2032</b>	99.300	224.226	4.965	94.335	4.965	89.370
SERV. ACQUA - ACQUEDOTTO FRAZ. CANEZZA - INT. N. 1 <b>PERIODO 2006-2051</b>	88.472	128.083	2.846	85.626	2.846	82.780
SERV. ACQUA - ACQUEDOTTO FRAZ. CANEZZA - INT. N. 2 <b>PERIODO 2006-2051</b>	54.458	88.549	2.450	52.008	2.450	49.558
SERV. ACQUA - ACQUEDOTTO SUSÀ-COSTASAVINA <b>PERIODO 2006-2051</b>	42.254	60.523	1.345	40.909	1.345	39.564
SERV. ACQUA - ACQUEDOTTO MASO-TOLDI <b>PERIODO 2009-2054</b>	7.623	9.943	221	7.402	221	7.181
SERV. GAS METANO - RETE FRAZIONE VALCANOVER <b>PERIODO 2004-2043</b>	68.916	114.861	2.871	66.045	2.871	63.174
SERV. GAS METANO - RETE FRAZ. S.CATERINA-MASO VIGABONA <b>PERIODO 2004-2043</b>	25.053	41.756	1.044	24.009	1.044	22.965
SERV. GAS METANO - RETE LOC. FRATTE <b>PERIODO 2004-2043</b>	9.080	15.133	378	8.702	378	8.324
SERV. GAS METANO - RETE FRAZ. CANEZZA <b>PERIODO 2006-2045</b>	77.086	118.215	2.955	74.131	2.955	71.176
SERV. GAS METANO - RETE FRAZ. CANALE <b>PERIODO 2007-2046</b>	12.776	18.471	462	12.314	462	11.852
SERV. ACQUA - ACQUEDOTTO PERGINE - TUBO ADDUTTORE <b>PERIODO 2010-2054</b>	528.653	670.124	14.892	513.761	14.892	498.869
SERV. ENERGIA ELETTRICA IMPIANTO FOTOVOLTAICO <b>PERIODO 2010-2021</b>	5.140	37.690	3.426	1.714	3.426	1.712
SERV. GAS METANO - RETE APSS <b>PERIODO 2012-2052</b>	19.837	24.415	610	19.227	610	18.617
SERV. ACQUA - RETE NOGARÈ <b>PERIODO 2012-2052</b>	809.796	971.755	21.595	788.201	21.595	766.606
SERV. GAS METANO - RETE NOGARÈ-MADRANO <b>PERIODO 2012-2052</b>	135.797	167.564	4.189	131.608	4.189	127.419
SOLLEVAMENTO VISINTAINER TENNA I° LOTTO <b>PERIODO 2014-2034</b>	20.715	28.572	1.429	19.286	1.429	17.857
RIFACIMENTO ACQUEDOTTO TENNA I° LOTTO <b>PERIODO 2015-2060</b>	204.709	227.454	5.054	199.655	5.054	194.601
RIFACIMENTO FOGNATURA TENNA I° LOTTO <b>PERIODO 2015-2060</b>	191.830	213.144	4.737	187.093	4.737	182.356
RIFACIMENTO ACQUEDOTTO TENNA II° LOTTO <b>PERIODO 2015-2061</b>	266.047	288.484	6.411	259.636	6.411	253.225
IMPIANTO COGENERAZIONE EX VALE <b>PERIODO 2015-2060</b>	426.508	747.680	30.334	396.174	30.334	365.840
RETE ACQUE NERE LOC. OLTREBRENDA <b>PERIODO 2017-2062</b>	221.196	234.208	5.205	215.991	5.205	210.786
ACQUEDOTTO MASI DI CASTAGNÈ RETE DISTRIBUZIONE <b>PERIODO 2016-2061</b>	441.286	478.503	10.633	430.653	10.633	420.020
ACQUEDOTTO MASI DI CASTAGNÈ RETE ADDUZIONE <b>PERIODO 2016-2061</b>	286.828	311.018	6.912	279.916	6.912	273.004
ACQUEDOTTO MASI DI CASTAGNÈ SERBATOIO LUNZ <b>PERIODO 2016-2061</b>	109.120	119.584	2.990	106.130	2.990	103.140
ACQUEDOTTO MASI DI CASTAGNÈ SERBATOIO S.CATERINA <b>PERIODO 2016-2061</b>	128.243	140.540	3.514	124.729	3.514	121.215
ACQUEDOTTO MASI DI CASTAGNÈ SERBATOIO S.VITO <b>PERIODO 2016-2061</b>	109.576	120.083	3.002	106.574	3.002	103.572
ACQUEDOTTO MASI DI CASTAGNÈ OPERE DI PRESA AVE <b>PERIODO 2016-2061</b>	50.083	54.886	1.372	48.711	1.372	47.339
ACQUEDOTTO MASI CASTAGNÈ OPERE PRESA TOMASELLI - SODA <b>PERIODO 2016-2061</b>	387.309	424.449	10.611	376.698	10.611	366.087
ACQUEDOTTO MASI DI CASTAGNÈ ALLACCIAMENTI <b>PERIODO 2016-2061</b>	13.038	14.137	314	12.724	314	12.410
FOGNATURA ACQUE NERE ASSIZZI 2016 <b>PERIODO 2016-2061</b>	235.492	255.352	5.675	229.817	5.675	224.142
FOGNATURA ACQUE NERE ASSIZZI 2018 <b>PERIODO 2018-2063</b>	21.494	22.235	494	21.000	494	20.506
FOGNATURA ACQUE NERE ZAVA-POZZA-MASETTI 2016 <b>PERIODO 2016-2061</b>	304.551	330.236	7.339	297.212	7.339	289.873
FOGNATURA ACQUE NERE ZAVA-POZZA-MASETTI 2018 <b>PERIODO 2018-2063</b>	127.995	132.409	2.942	125.053	2.942	122.111
FOGNATURA ACQUE NERE MASI CANEZZA 2018 <b>PERIODO 2018-2063</b>	178.890	185.058	4.112	174.778	4.112	170.666
	<b>5.808.179</b>	<b>7.297.059</b>	<b>183.011</b>	<b>5.625.168</b>	<b>183.011</b>	<b>5.442.157</b>

## CONTO ECONOMICO

Il conto economico è stato redatto in conformità di quanto previsto **dall'articolo 2425 del codice civile**.

Di seguito si riporta la sintesi dei valori di conto economico 2020 a confronto con l'esercizio 2019 analizzando le principali variazioni intercorse.

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI</b>			
<b>ENERGIA</b>			
VENDITA ENERGIA ELETTRICA INGROSSO	543.696	595.119	(51.423)
<b>ACQUA</b>			
SOMMINISTRAZIONE ACQUA	2.035.388	2.180.293	(144.905)
FOGNATURA	920.124	896.443	23.681
CONTRIBUTI DI ALLACCIAMENTO	78.521	70.181	8.340
ALTRI RICAVI	123.631	153.790	(30.159)
	3.157.664	3.300.707	(143.043)
<b>GAS</b>			
CORRISPETTIVO DISTRIBUZIONE E MISURA	1.062.632	1.083.354	(20.722)
CONTRIBUTI DI ALLACCIAMENTO	32.427	29.662	2.765
ALTRI RICAVI	48.485	58.495	(10.010)
	1.143.544	1.171.511	(27.967)
<b>TRIGENERAZIONE</b>			
VENDITA ENERGIA ELETTRICA	550.412	793.058	(242.646)
VENDITA RAFFRESCAMENTO	36.637	57.503	(20.866)
VENDITA CALORE	1.011.514	1.273.496	(261.982)
CONTRIBUTI ALLACCIAMENTO	0	84.451	(84.451)
	1.598.563	2.208.508	(609.945)
<b>ALTRE VENDITE E PRESTAZIONI</b>			
	802.300	759.532	42.768
	<b>7.245.767</b>	<b>8.035.377</b>	<b>(789.610)</b>

## VALORE DELLA PRODUZIONE

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Per quanto riguarda il **settore energia**, con riguardo ai ricavi della vendita di energia elettrica prodotti dalle centrali idroelettriche e dagli impianti fotovoltaici, il decremento pari all'8,94% è determinato dalla riduzione del

prezzo di vendita tenuto conto che la produzione evidenzia un incremento del 9,49%.

Per quanto attiene il **settore idrico** la contrazione dei ricavi è da attribuire sostanzialmente alla riduzione dei ricavi tariffari, mentre per quanto riguarda i **contributi di allacciamento** si rileva invece un incremento degli stessi (+11,88%).

Nel **settore distribuzione gas**, per quanto riguarda i ricavi da tariffa obbligatoria si rileva una leggera contrazione (-1,91%). Da rilevare l'incremento dei ricavi dei **contributi di allacciamento** (+9,32%).

I ricavi derivati dall'**impianto di trigenerazione**, rispetto all'anno precedente, evidenziano un decremento pari al 27,62% dei ricavi complessivi determinato sostanzialmente dall'importante contrazione del prezzo dell'energia elettrica/termica venduta. La distribuzione dell'energia termica ha subito una contrazione dell'1,85% mentre la vendita dell'energia elettrica ha registrato un calo dell'11,11%.

Tra le **altre vendite e prestazioni** i ricavi generati sono da attribuire sostanzialmente al comparto riguardante l'illuminazione pubblica, in particolare, per le attività di manutenzione straordinaria effettuate nei confronti del comune di Pergine e Levico.

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

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>INCREMENTI DI IMMOB. PER LAVORI INTERNI</b>			
MANO D'OPERA	352.164	278.203	73.961
AUTOMEZZI	22.396	20.225	2.171
MATERIALI DI MAGAZZINO	130.065	109.683	20.382
	<b>504.625</b>	<b>408.111</b>	<b>96.514</b>

#### **Altri ricavi e proventi**

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>			
CONTRIBUTI IN C/IMPIANTI - Q.TA DELL'ESERCIZIO	207.582	207.582	0
RECUPERI AMMINISTRATIVI	75.578	81.994	(6.416)
RICAVI DA SISTEMI DI PEREQUAZIONE	46.781	82.635	(35.854)
CONTRIBUTI IN C/ESERCIZIO	62.785	67.004	(4.219)
PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE BENI	113.147	25.300	87.847
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	96.452	416.656	(320.204)
ALTRI RICAVI E PROVENTI	9.560	21.032	(11.472)
	<b>611.885</b>	<b>902.203</b>	<b>(290.318)</b>

Per i ricavi da sistemi di perequazione l'importo si riferisce esclusivamente alla **perequazione gas**

distribuzione.

Per quanto riguarda i contributi c/esercizio si riferiscono alla tariffa incentivante afferente gli **impianti fotovoltaici**.

Nella voce sopravvenienze attive (Euro 96.452.-) sono ricomprese in misura prevalente: Euro 24/000.- quale riconoscimento per recuperi sicurezza gas anni precedenti ed Euro 34/000.- per rilascio fondi per rischi su crediti.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

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

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO</b>			
GAS: APPROVVIGIONAMENTO GAS IMPIANTO	857.212	1.144.189	(286.977)
ACQUA: APPROVVIGIONAMENTO ACQUA	137	78	59
<b>ACQUISTI DI:</b>			
MATERIALI A MAGAZZINO	198.631	203.438	(4.807)
MATERIALI DI CONSUMO INDUSTRIALI	274.918	239.394	35.524
MATERIALI DI CONSUMO DIVERSI	26.133	32.856	(6.723)
<b>TOTALE</b>	<b>499.682</b>	<b>475.688</b>	<b>23.994</b>
	<b>1.357.031</b>	<b>1.619.955</b>	<b>(262.924)</b>

### Costi per servizi

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>COSTI PER SERVIZI</b>			
PRESTAZIONI PER L'ESERCIZIO	771.303	921.084	(149.781)
CORRISPETTIVO DI TRASPORTO ENERGIA ELETTRICA	843	388	455
MANUTENZIONI ORDINARIE, SEDE, HARDWARE	44.898	54.498	(9.600)
ENERGIA ELETTRICA PER IL SERVIZIO ACQUA	261.859	316.273	(54.414)
UTENZE SERVIZI ACQUA, ENERGIA E RISCALDAMENTO	80.607	95.877	(15.270)
ANALISI CHIMICO/BATTERIOLOGICHE	450	-	450
LEGALI, CONTRATTUALI, CONSULENZE E REVISIONI	286.291	207.899	78.392
CONSULENZE TECNICHE	146.926	159.409	(12.483)
LETTURA CONTATORI	58.830	52.005	6.825
PUBBLICITÀ E PROMOZIONE	3.340	11.710	(8.370)
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI	9.238	11.541	(2.303)
COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI	61.040	62.251	(1.211)
COMPENSI AI SINDACI	32.280	34.035	(1.755)
RICERCA, FORMAZIONE E AGGIORNAMENTO PERSONALE	7.818	20.892	(13.074)
SPESE DIPENDENTI	38.632	55.051	(16.419)
PULIZIA, VIGILANZA E SIMILI	27.382	26.264	1.118
SERVIZI TELEFONICI, TELEGRAFICI E TELEX	7.723	22.402	(14.679)
ALTRE SPESE PER SERVIZI COMMERCIALI	18.155	20.502	(2.347)
ASSICURAZIONI	102.288	115.991	(13.703)
SERVIZI BANCARI	7.735	7.689	46
SOPRAVVENIENZE PASSIVE ORD.STIME SERVIZI	19.468	5.617	13.851
SOPRAVVENIENZE PASS.STRAORDINARIE SERVIZI	30.045	3.428	26.617
	<b>2.017.151</b>	<b>2.204.806</b>	<b>(187.655)</b>

### Costi per godimento di beni di terzi

L'ammontare esposto nei canoni di "locazioni uffici e magazzini" ricomprende prevalentemente i canoni di locazione per gli uffici della sede sociale di Pergine.

Per quanto riguarda i **canoni per contratti di servizio** corrisposti ai comuni di Pergine Valsugana, Levico Terme, Tenna, Borgo, Grigno e i canoni per attraversamenti stradali evidenziano un ammontare pari ad Euro 410/000.-; in tal voce sono ricompresi prevalentemente i corrispettivi versati ai diversi comuni di riferimento per la gestione del servizio idrico, fognatura e per la distribuzione del gas naturale relativamente al comune di Pergine.

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>GODIMENTO BENI DI TERZI</b>			
CANONI CONTRATTI DI SERVIZIO	410.687	425.318	(14.631)
CANONI E CONCESSIONI ATTRAVERSAMENTO	9.862	8.033	1.829
LOCAZIONE UFFICIE MAGAZZINI	123.120	111.095	12.025
CANONI NOLEGGIO BENI MOBILI	4.052	6.902	(2.850)
	<b>547.721</b>	<b>551.348</b>	<b>(3.627)</b>

### Costi per il personale

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>COSTI PER IL PERSONALE</b>			
SALARIE STIPENDI	1.797.716	1.777.036	20.680
ONERI SOCIALI	594.883	582.529	12.354
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	121.171	121.522	(351)
ALTRI COSTI	34.164	35.113	(949)
	<b>2.547.934</b>	<b>2.516.200</b>	<b>31.734</b>

L'incremento del costo del personale è da attribuire all'incremento del livello occupazionale nel corso del 2020.

### Costi per il personale – altri costi

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>ALTRI COSTI PER IL PERSONALE</b>			
QUOTA TARIFFA CONSUMI	3.304	3.820	(516)
CONTRIBUTI CESARE POZZO	30.860	31.293	(433)
	<b>34.164</b>	<b>35.113</b>	<b>(949)</b>

### Accantonamento per rischi

A fronte della rettifica tariffaria inoltrata presso l'autorità competente nel corso del mese di settembre 2020, a valere sui contributi pubblici percepiti nel periodo 1985-1998, si ritiene di stanziare un fondo rischi per tener conto di tale passività, stimabile per l'ultimo periodo tariffario 2009-2019 in Euro 1.323.714.-. Tale importo verrà probabilmente liquidato nel corso del 2021.

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>ACCANTONAMENTI PER RISCHI</b>			
ACCANTONAMENTO RETTIFICA TARIFFE GAS	1.323.714	-	1.323.714
	<b>1.323.714</b>	<b>-</b>	<b>1.323.714</b>

### Oneri diversi di gestione

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>			
IMPOSTE DI REGISTRO E DI BOLLO	14.676	7.024	7.652
IMPOSTA MUNICIPALE IMMOBILI (IMU)	10.669	17.769	(7.100)
IMPOSTE E TASSE SU CONSUMI INTERNI	8.880	9.288	(408)
ALTRE IMPOSTE, TASSE E TRIBUTI	16.473	25.956	(9.483)
CANONI DI DERIVAZIONE	174.241	177.321	(3.080)
ONERI PER PRODUZ./DISTRIBUZ. EN. Elett. E CALORE	13.511	15.549	(2.038)
PEREQUAZIONE MISURA GAS	88.362	-	88.362
RIMBORSO SPESE DIPENDENTI	1.266	1.585	(319)
RIMBORSI DANNI E INDENNIZZI	2.314	4.221	(1.907)
MINUSVALENZE PER ALIENAZIONI	6.228	6.068	160
SPESE DI CANCELLERIA	2.136	5.523	(3.387)
PERIODICI E PUBBLICAZIONI	581	1.051	(470)
SPESE POSTALI	2.880	4.486	(1.606)
EROGAZIONI BENEFICHE E LIBERALITÀ	-	9.516	(9.516)
SPESE DI RAPPRESENTANZA	3.469	9.305	(5.836)
SPESE VIAGGIO - AUTOSTRADALI	52	441	(389)
PERDITE SU CREDITI	5.618	-	5.618
ALTRI ONERI DIVERSI	24.618	8.747	15.871
SOPRAVVENIENZE PASS.ORD.STIME ONERI DIVERSI	19.316	122.275	(102.959)
	<b>395.290</b>	<b>426.125</b>	<b>(30.835)</b>

Tra le sopravvenienze passive, si rileva l'imputazione pari a Euro 18/000 relativa alla stima della perequazione gas per l'anno 2019.



**PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

**Proventi finanziari diversi – altri**

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>PROVENTI FINANZIARI</b>			
INTERESSI SU DEPOSITI BANCARIE POSTALI	31.283	29.310	1.973
DIVIDENDI DA PARTECIPAZIONI PER CASSA	2.210.815	2.561.040	(350.225)
ALTRI INTERESSI	420	32	388
	<b>2.242.518</b>	<b>2.590.382</b>	<b>(347.864)</b>

Nella voce **dividendi da partecipazioni** sono stati contabilizzati i proventi incassati nell'esercizio 2020 per la distribuzione di utili riguardanti le partecipazioni azionarie detenute in Dolomiti Energia Holding Spa, Dolomiti Energia Spa e Set Distribuzione.

**Interessi e altri oneri finanziari**

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI</b>			
INTERESSI SU MUTUI	-	1.212	(1.212)
ALTRI INTERESSI	1	717	(716)
	<b>1</b>	<b>1.929</b>	<b>(1.928)</b>

**IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**
**IRES**

Nell'esercizio 2020 non sono state contabilizzate imposte correnti in quanto la deduzione Ace applicabile per il 2020 è superiore al reddito imponibile.

<b>PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE FRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO</b>			
<b>DESCRIZIONE</b>	<b>IMPOR TO</b>	<b>IRES</b>	<b>% ONERE</b>
RISULTATO ANTE IMPOSTE	809.663		
ONERE FISCALE TEORICO		194.319	24,00%
<b>VARIAZIONI PERMANENTI IN AUMENTO</b>			
IMIS	10.669		
AMM.TI INDEDUCIBILI	1.107		
SPESE AUTOVEICOLI E TELEFONIA MOBILE IND.	4.850		
ALTRI COSTI INDEDUCIBILI	30.909		
<b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN AUMENTO</b>	<b>47.535</b>		
<b>VARIAZIONI PERMANENTI IN DIMINUZIONE</b>			
IMIS	6.401		
DIVIDENDI INCASSATI 2020	2.100.275		
DEDUZIONE INTERESSI PASSIVI	-		
DEDUZIONE CONTRIBUTI COVID	8.704		
DEDUZIONE COSTO PERSONALE IRAP	-		
PREVIDENZA COMPLEMENTARE TFR	4.581		
SUPERAMMORTAMENTO	33.475		
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	94.487		
<b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN DIMINUZIONE</b>	<b>2.247.923</b>		
<b>VARIAZIONI TEMPORANEE IN AUMENTO</b>			
AMMORTAMENTI INDEDUCIBILI (CIVILE > FISCALE)	180.913		
COMPENSI AMMINISTRATORI NON EROGATI	7.107		
ACCANTONAMENTO NON DEDUCIBILI	1.323.714		
<b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN AUMENTO</b>	<b>1.511.734</b>		
<b>VARIAZIONI TEMPORANEE IN DIMINUZIONE</b>			
AMMORTAMENTI INDEDUCIBILI (CIVILE < FISCALE) EFFETTO REVERSA	60.381		
COMPENSI AMMINISTRATORI	5.547		
<b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN DIMINUZIONE</b>	<b>65.928</b>		
<b>REDDITO IM PONIBILE (LORDO DEDUZIONE ACE)</b>	<b>55.081</b>		
<b>DEDUZIONE ACE</b>	<b>227.742</b>		
<b>REDDITO IM PONIBILE</b>	<b>(172.660)</b>		
<b>IRES SU IM PONIBILE</b>	<b>(41.438)</b>		
<b>DETRAZIONE RISPARMIO ENERGETICO 50% (RATA 1 DI 10)</b>	<b>-</b>		
<b>IRES CORRENTE</b>	<b>(41.438)</b>		
<b>ONERE FISCALE EFFETTIVO</b>			<b>-5,12%</b>

**IRAP**

Nell'esercizio 2020 non sono state accantonate imposte correnti tenuto in quanto non dovute.

**PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE FRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO**

DESCRIZIONE	IMPORTO	IRAP 2,98%	% ONERE
VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA	(1.445.027)		
ONERE FISCALE TEORICO		-	2,98%
<b>VARIAZIONI PERMANENTI IN AUMENTO</b>			
COMPENSI COMPENSI ORGANI SOCIALI ASSIMILATI LA VORO DIPENDENTE	24.507		
PERDITE SU CREDITI	5.618		
IMIS	10.669		
ALTRE VARIAZIONI	1.357.762		
<b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN AUMENTO</b>	<b>1.398.556</b>		
<b>VARIAZIONI PERMANENTI IN DIMINUIZIONE</b>			
<b>TOTALE VARIAZIONI PERMANENTI IN DIMINUIZIONE</b>	<b>19.326</b>		
<b>VARIAZIONI TEMPORANEE IN AUMENTO</b>			
<b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN AUMENTO</b>	<b>-</b>		
<b>VARIAZIONI TEMPORANEE IN DIMINUIZIONE</b>			
<b>TOTALE VARIAZIONI TEMPORANEE IN DIMINUIZIONE</b>	<b>-</b>		
IM PONIBILE FISCALE	(65.797)		
IRAP CORRENTE	-		
ONERE FISCALE EFFETTIVO	-		0,00%

**Imposte anticipate**
**PROSPETTO DI CUI AL PUNTO 14) DELL'ART. 2427: DESCRIZIONE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DELLA FISCALITÀ DIFFERITA ATTIVA E PASSIVA**

DESCRIZIONE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE	IMPOSTE ANTICIPATE 2019		UTILIZZO 2020			INCREMENTI 2020		IMPOSTE ANTICIPATE 2020		
F.DO SVALUTAZIONE CREDITI TASSATO	27.596	6.623	27.596	24,00%	6.623	-	-	-	24,00%	-
F.DO SVALUTAZIONE CREDITI TASSATO (EX VALE)	66.890	16.054	66.890	24,00%	16.054	-	-	-	24,00%	-
F.DO SVALUTAZIONE SCORTE DI MAGAZZINO	50.000	13.490	-	26,98%	-	-	-	50.000	26,98%	13.490
F.DO RISCHI CONTENZIOSO GSE	1.360.000	326.400	-	24,00%	-	-	-	1.360.000	24,00%	326.400
COMPENSI AMMINISTRATORI NON DEDOTTI	5.547	1.331	5.547	24,00%	1.331	7.107	1.706	7.107	24,00%	1.706
FONDO SVALUTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI	840.765	201.784	8.133	24,00%	1.952	-	-	832.632	24,00%	199.832
FONDO SVALUTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI	762.611	22.726	7.378	2,98%	220	-	-	755.233	2,98%	22.506
ACCANTONAMENTO FONDI RISCHI RAMOGAS						1.323.714	317.691	1.323.714	24,00%	317.691
ACE NON DEDOTTA ANNO 2020						172.660	41.438	172.660	24,00%	41.438
	<b>3.113.409</b>	<b>588.408</b>	<b>115.544</b>		<b>26.180</b>	<b>1.503.481</b>	<b>360.836</b>	<b>4.501.346</b>		<b>923.063</b>

*Per i settori regolati non sono state calcolate le imposte anticipate e differite sulle variazioni temporanee relative agli ammortamenti deducibili in esercizi futuri, in quanto il loro effetto si riverserà in esercizi temporalmente troppo distanti per consentire la ragionevole previsione di imponibili fiscali tali da consentirne il recupero.*

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Notizie relative al personale dipendente**

	SITUAZIONE DIPENDENTI MEDI AL 31/12/2019	SITUAZIONE DIPENDENTI MEDI AL 31/12/2020	SITUAZIONE DIPENDENTI AL 31/12/2019	VARIAZIONE 2020		SITUAZIONE DIPENDENTI AL 31/12/2020
<b>TABELLA PERSONALE</b>						
QUALIFICA	NUM. DIP. MEDI	NUM. DIP. MEDI	NUM. DIP.	(+) NUMERO	(-) NUMERO	NUM. DIP.
DIRIGENTI	0,9	0,9	2			2
QUADRI	2	3	2	1		3
IMPIEGATI	17,28	14,88	18		2	16
OPERAI	26,32	27,73	26	5	2	29
	<b>46,5</b>	<b>46,51</b>	<b>48</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>50</b>

*Il numero di dipendenti al 31.12.2020 evidenzia n. 50 unità rispetto alle 48 dell'anno precedente. Nell'esercizio sono state effettuate 5 assunzioni a sostegno prevalentemente del settore idrico e fognatura a fronte di n. 1 pensionamenti e nr. 1 dimissioni volontarie.*

### **Regolamento europeo sul trattamento dei dati**

*A fine maggio 2018 è entrato in vigore il nuovo regolamento europeo sul trattamento dei dati (679/2016). STET Spa ha adeguato le sue procedure, ha provveduto ad incaricare un DPO ovvero un Responsabile della protezione dei dati (come previsto dalla normativa stessa) ed ha redatto il Registro dei trattamenti e la valutazione dei rischi in coerenza con le nuove disposizioni.*

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

*La società non ha emesso azioni nel corso del 2020.*

### **Titoli emessi dalla società**

*La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.*

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

*La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.*

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

*Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.*

	SALDO AL 31/12/20	SALDO AL 31/12/19	DIFFERENZA
<b>CONTI D'ORDINE</b>			
<b>ATTIVITA'</b>			
DEBITORINOSTRE FIDEJUSSIONI	471.000	423.089	47.911
FIDEJUSSIONI RICEVUTE DA TERZI	983.943	1.017.849	(33.906)
<b>TOTALE</b>	<b>1.454.943</b>	<b>1.440.938</b>	<b>14.005</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
FIDEJUSSIONI PASSIVE	(471.000)	(423.089)	(47.911)
CREDITORI PER NOSTRE FIDEJUSSIONI	(983.943)	(1.017.849)	33.906
<b>TOTALE</b>	<b>(1.454.943)</b>	<b>(1.440.938)</b>	<b>(14.005)</b>

*Tra le fidejussioni passive sono ricomprese le garanzie rilasciate ad enti pubblici a fronte di lavori effettuati sui territori di riferimento. Mentre le garanzie ricevute ricomprendono fidejussioni rilasciate da fornitori a fronte di contratti per lavori e servizi.*

#### **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

- **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

*Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.*

- **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

*Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.*

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

*Ai sensi dell'articolo 2427 comma 1, n. 22-bis) C.C. si precisa che, in aggiunta alle informazioni già evidenziate nelle sezioni riguardanti i soggetti controllanti e collegati, non si riscontrano altri rapporti con parti correlate, accordi fuori bilancio e transazioni non compatibili con valori di mercato.*

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

*Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.*

#### **Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale**

*Ai sensi del comma 13 dell'articolo 2427 del Codice Civile, non rilevano elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionali, oltre a quelli già evidenziati tra le sopravvenienze attive e passive iscritti rispettivamente tra gli altri ricavi e gli oneri diversi.*

### **Compensi ad Amministratori e Sindaci – Società di revisione**

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	SALDO AL 31/12/2020	SALDO AL 31/12/2019	DIFFERENZA
<b>COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI</b>			
COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI	61.040	62.251	(1.211)
COMPENSI AL COLLEGIO DEI SINDACI	32.280	34.035	(1.755)
	<b>93.320</b>	<b>96.286</b>	<b>(2.966)</b>

Il compenso di competenza per la revisione legale dei conti, affidato a Trevor Srl, è pari a Euro 10.648.- ivi compreso il compenso per la certificazione del bilancio Unbundling.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Va peraltro rilevato che, in considerazione dell'attuale scenario nazionale e internazionale legato all'epidemia da Coronavirus, non sono ancora determinabili gli impatti economici al sistema nel suo complesso né tantomeno il perdurare della crisi. Per quanto riguarda gli impatti economici e l'evoluzione prevedibile della gestione e la gestione del personale dipendente si rimanda a quanto evidenziato nell'apposita sezione della relazione sulla gestione.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

### **Direzione coordinamento**

Va rilevato che, per espressa previsione statutaria, all'articolo 10, ultimo capoverso, si precisa che "l'Assemblea decide nel rispetto delle direttive e degli indirizzi strategici e programmatici stabiliti dagli Enti locali, che esercitano il controllo previsto dall'art. 10 della legge provinciale 17 giugno 2004, n. 6 e dall'art. 113 del T.U. 18 agosto 2000, n. 267, e comunque degli atti che saranno adottati dagli Enti medesimi nelle forme stabilite da apposita Convenzione stipulata dagli stessi." In tal senso, l'attuale Convenzione stipulata, prevede come regola ordinaria l'assunzione delle decisioni a maggioranza dei soci secondo il meccanismo "una testa un voto" slegato dalla percentuale di partecipazione al capitale.

**Adempimenti degli obblighi di trasparenza e pubblicità (legge n.124/2017)**

Con riferimento agli adempimenti di cui all'articolo 1 commi 125-129 della legge n.124/2017 si è provveduto a trascrivere nella seguente tabella il dettaglio delle sovvenzioni, contributi, incarichi ed altri vantaggi di qualunque genere percepiti da PP.AA o da altri soggetti pubblici.

CONTRIBUTI E INCARICHI DA P.A.			
SOGGETTO EROGANTE	SOMMA INCASSATA	DATA DI INCASSO	CAUSALE
GESTORE SERVIZI ENERGETICI S.P.A.			
	1405,06	31/01/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - NOVEMBRE
	1809,92	31/01/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - NOVEMBRE 2019
	597,08	02/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - CONG. 2019
	987,16	02/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - DICEMBRE 2019
	2.095,87	02/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - CONG. 2019
	1405,06	02/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - DICEMBRE
	2.574,08	02/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - CONG.2019
	1809,92	02/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - DICEMBRE 2019
	1.383,17	31/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - GENNAIO
	1.795,33	31/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - GENNAIO
	214,62	31/03/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - GENNAIO
	485,30	30/04/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - FEBBRAIO
	485,30	30/04/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - GENNAIO
	1.383,17	30/04/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - FEBBRAIO
	1.795,33	30/04/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - FEBBRAIO
	841,68	30/04/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - CONQUAGLIO 2019
	1.383,17	01/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - MARZO
	1.795,33	01/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - MARZO
	483,00	30/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - APRILE
	483,00	30/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - MARZO
	1.383,17	30/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - APRILE
	1.832,19	30/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - APRILE
	214,20	30/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - APRILE
	214,20	30/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - FEBBRAIO
	214,20	30/06/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - MARZO
	1.383,17	31/07/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - MAGGIO
	1.832,19	31/07/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - MAGGIO
	483,00	31/08/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - GIUGNO
	483,00	31/08/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - MAGGIO
	1.383,17	31/08/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - GIUGNO
	1.832,19	31/08/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - GIUGNO
	1.442,69	30/09/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - LUGLIO
	1.920,51	30/09/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - LUGLIO
	222,18	30/09/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - GIUGNO
	222,18	30/09/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - LUGLIO
	222,18	30/09/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - MAGGIO
	511,52	02/11/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - AGOSTO
	511,52	02/11/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - LUGLIO
	1.442,69	02/11/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - AGOSTO
	1.920,51	02/11/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - AGOSTO
	1.442,69	30/11/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - SETTEMBRE
	1.920,51	30/11/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - SETTEMBRE
	506,00	31/12/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - OTTOBRE
	506,00	31/12/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CAB. PRIM. - SETTEMBRE
	1.413,89	31/12/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. CANTIERE COM UN. - OTTOBRE
	1.907,71	31/12/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. PALAZZ.CALDONAZZO - OTTOBRE
	219,24	31/12/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - AGOSTO
	219,24	31/12/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - OTTOBRE
	219,24	31/12/2020	TARIFFA INC. PRODUZ. SEDE - SETTEMBRE

## **Proposta di deliberazione**

Signori azionisti,

se convenite con i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio, Vi invitiamo a formulare la seguente deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti

- Preso atto della relazione del Presidente sulla gestione;
- Preso atto della relazione del Collegio Sindacale;
- Preso atto della relazione della Società di Revisione;
- Esaminato il bilancio al 31 dicembre 2020, che evidenzia un utile di **€ 1.144.318**

Delibera

1. di approvare:

- la relazione del Presidente sulla gestione;
- la situazione patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa dell'esercizio 2020 che rilevano un utile di **1.144.318**, così come presentati dalla Presidente nel loro complesso e nelle singole allocazioni;

2. di destinare l'utile dell'esercizio, pari a **€ 1.144.318**:


- Euro **57.216** a riserva legale;
- Euro **483.187** a riserva straordinaria;
- Euro **603.915** per la distribuzione ai Soci, corrispondente ad Euro 0,027 per ogni azione ordinaria.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa **rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili**. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2020 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Pergine Valsugana, 29 marzo 2021

La Presidente

(Manuela Seraglio Forti)



Digita qui il testo



## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE.**

Signori Azionisti,

la presente relazione riguarda unicamente la funzione di vigilanza demandata al Collegio Sindacale dall'articolo 2403 del Codice Civile, a seguito di quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 6 maggio 2019, che ha affidato alla società Trevor srl la revisione legale dei conti

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

### **Attività di vigilanza**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli Amministratori e dalle figure apicali interne informazioni in merito all'andamento della gestione ed alla sua prevedibile evoluzione, e resoconti circa le operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società. In base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato, anche in modalità remota, il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

In relazione ai settori di attività, si segnalano contenute riduzioni di ricavi nei settori elettrico e idrico, dovuti al forte calo del prezzo dell'energia prodotta ed ai minori consumi di acqua, mentre registrano un incremento i contributi di allacciamento ed il comparto dell'illuminazione pubblica, prevalentemente grazie ad attività di manutenzione straordinaria sulle reti comunali. Per il settore della distribuzione del gas si tratta dell'ultimo esercizio di attività, essendo lo stesso stato ceduto a Novareti SpA con decorrenza 1° gennaio 2021.

Nella propria relazione sulla gestione gli amministratori danno conto degli impatti economici legati alla pandemia da COVID 19, affermando che essi non sono ancora determinabili così come non è ancora determinabile l'orizzonte temporale di durata della crisi.

Evidenziano che potrebbe verificarsi nel 2021 una stabilizzazione dei prezzi di vendita dell'energia prodotta dagli impianti idroelettrici e solari su valori inferiori alla media degli ultimi anni, e ciò potrebbe portare ad una marginalità caratteristica negativa.

Q

PR

AB

Ciò nonostante essi non ravvisano possibili criticità finanziarie.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni. Relativamente a questo aspetto un elemento di attenzione per l'esercizio 2021 è rappresentato dalle dimissioni del Responsabile affari legali e regolatori, che non è stato sostituito con un'analogo figura e le cui rilevanti competenze sono state ripartite fra i responsabili di altre funzioni.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dal responsabile della funzione amministrativa, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e mediante l'esame dei documenti aziendali. Riteniamo quest'area ben presidiata, e non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

In merito ai riflessi della pandemia da Covid 19 la Società non ha risentito in modo significativo del generale rallentamento economico; si segnala che la stessa ha utilizzato in misura assai limitata il ricorso alla cassa integrazione, non ha fatto ricorso a linee di credito aggiuntive, non ha percepito ristori di alcun genere e non ha fatto ricorso alla sospensione degli ammortamenti. Con riferimento al Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del D. Lgs. 231/2001, ci siamo confrontati in conference call con l'OdV e abbiamo preso visione dei verbali e delle relazioni da esso redatte, non riscontrando particolari criticità.

Riportiamo il giudizio di sintesi espresso dall'OdV nella propria relazione annuale: "sulla base dell'attività svolta e delle verifiche effettuate come sopra descritto, non siamo venuti a conoscenza di fatti tali da farci ritenere che siano stati commessi atti censurabili o violazioni del Modello Organizzativo adottato dalla Società (fatti salvi i casi che hanno portato ai provvedimenti disciplinari per mancanze relative al Codice Etico e alle procedure aziendali), né siamo venuti a conoscenza di atti o condotte che comportino una violazione delle disposizioni contenute nel D. Lgs. 231/2001".

Per quanto concerne il requisito della continuità aziendale il Collegio non ravvisa particolari problematiche per quanto concerne l'esercizio 2020; dedicherà particolare attenzione a questa tematica durante l'esercizio 2021, nel quale a seguito della cessione del ramo gas la sostenibilità del c/ economico di STET sarà subordinata all'incasso dei dividendi delle partecipate, variabile della quale essa non ha il controllo. Dovranno anche essere valutati i riflessi dell'incorporazione di AMNU SpA, che comporterà un'importante riorganizzazione nella gestione della società, rendendo in questo momento assai difficile formulare giudizi sulla continuità nei prossimi esercizi.

CL

PR

AB

Nel corso dell'esercizio al Collegio sindacale non sono pervenute richieste di emissione di pareri previsti dalla legge, e non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

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

### **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 del Codice Civile, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del Codice Civile.

Nella propria relazione il revisore legale afferma che il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Nella relazione non è presente alcun tipo di rilievo.

Il bilancio al 31 dicembre 2020 evidenzia un utile di esercizio di € 1.144.318 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	72.701.650
Passività	Euro	15.298.609
Patrimonio Netto	Euro	57.403.041

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	8.362.275
Costi della produzione	Euro	(9.795.129)
Risultato operativo	Euro	(1.432.854)
Proventi finanziari	Euro	2.242.518
Oneri finanziari	Euro	(1)
Risultato prima delle imposte	Euro	809.663
Imposte sul reddito	Euro	334.655
Utile dell'esercizio	Euro	1.144.318



## Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 così come redatto dagli Amministratori.

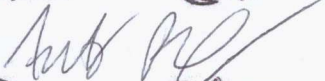
Pergine Valsugana, 13 aprile 2021

I SINDACI

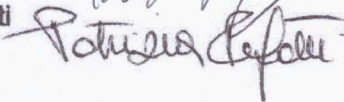
Dott. Rinaldo Pola



Dott. Antonio Borghetti



Dott. Patrizia Refatti



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

All'Assemblea degli Azionisti di STET S.p.a.  
Servizi Territoriali Est Trentino S.p.a.

---

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

---

*Giudizio*

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di STET S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

*Elementi alla base del giudizio*

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

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio

---

**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 06/36382032 - e-mail: trevor.rm@trevor.it  
MILANO - VIA LAZZARETTO, 19 - 20124 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

d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

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

Gli amministratori di STET S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di STET S.p.A. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.


Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di STET S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di STET S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Trento, 13 aprile 2021

TREVOR S.r.l.



Davide Fasoli  
Revisore Legale

## RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO ai sensi dell'art. 6, comma 4, D. Lgs. 175/2016

### A. Premessa

Il D. Lgs. 175/2016 ("Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" – in seguito Testo Unico), attua la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche contenuta nella L. 124/2015. Con riferimento alla previsione degli adempimenti relativi alla gestione e all'organizzazione delle società a controllo pubblico viene disposta (cfr. art. 6) l'adozione di programmi specifici di valutazione del rischio di crisi aziendale, da presentare all'assemblea dei Soci in occasione della relazione annuale sul governo societario pubblicata contestualmente al bilancio. Nella stessa relazione devono essere indicati gli altri strumenti che le società a controllo pubblico valutano di adottare (o le ragioni per cui hanno valutato di non adottare) con specifico riferimento a:

- regolamenti interni per garantire la tutela della concorrenza, della proprietà industriale ed intellettuale;
- un ufficio di controllo interno a supporto dell'organo di controllo statutariamente previsto;
- codici di condotta e programmi di responsabilità sociale di impresa.

Il Testo Unico, tuttavia, nulla dispone circa le modalità, il grado di approfondimento e le ulteriori informazioni da far confluire nella sopra citata relazione. In mancanza dei necessari chiarimenti in merito, attese le analogie che possono essere riscontrate fra le informazioni richieste dall'art. 6 del Testo Unico e quelle che caratterizzano alcuni elementi della Relazione sulla Gestione inserita nel presente documento, al modello organizzativo di gestione ex D. Lgs. 231/01 adottato dalla Società e agli adempimenti previsti dalle norme anticorruzione previste dalla Legge 190/2012, si è pertanto scelto di riferirsi, ove possibile, a tali documenti.

### B. Sistema di controllo

#### B.1 Risk management e compliance

La funzione Risk Management e Compliance assicura l'attività di identificazione, misurazione e monitoraggio dei rischi rilevanti per la Società e collabora alla definizione delle relative procedure di misurazione e monitoraggio dei rischi identificati nonché alla valutazione dell'adeguatezza del sistema di gestione dei rischi. Identificati i rischi in cui incorre la Società, definisce la loro compatibilità con il profilo di rischio e i limiti individuati dagli Organi Aziendali, supportando gli stessi nella ricerca degli strumenti di gestione ed attenuazione dei rischi a cui risulta esposta la Società e contribuendo a garantire l'efficacia e l'efficienza del sistema dei controlli interni.

Tale funzione non è affidata ad una specifica unità organizzativa, ma è disimpegnata attraverso la collaborazione tra più soggetti, vale a dire: il Direttore generale, il Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza (RPCT), l'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01, i responsabili dei Sistemi di Gestione per la Salute e Sicurezza sul Lavoro e per la Qualità (ISO 45001 ed ISO 9001), nonché i responsabili di settore (Amministrazione, Finanza, Controllo ed Appalti, Risorse umane, Segreteria e Sistema di gestione, Settore Elettricità, Automazione ed Informatica, Settore Fluidi, Telecalore ed Ufficio tecnico).

La collaborazione tra queste figure, coordinata dal Direttore generale, consente il presidio del rischio di non conformità, con riguardo a tutta l'attività aziendale, valutando – secondo un approccio risk based – l'adeguatezza delle procedure interne rispetto all'obiettivo di prevenire la violazione di norme imperative (leggi e regolamenti) e di autoregolamentazione applicabili (statuto, codice etico, protocolli e procedure, modulistica ed istruzioni operative). Promuove la diffusione della cultura della conformità e la correttezza dei comportamenti, quale elemento indispensabile al buon funzionamento aziendale.

L'attuale quadro normativo prevede, come regola generale, che tale funzione presieda la gestione del rischio di non conformità con riferimento a tutte le norme applicabili alla Società.

Il modello di compliance sopra descritto può quindi rappresentarsi come di seguito:

Ambito normativo	Presidio specialistico
Responsabilità amministrativa delle Società e degli Enti (D. Lgs. 231/01)	Organismo di Vigilanza
Prevenzione della corruzione (L. 190/2012)	Responsabile Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (RPCT)
Trasparenza e integrità (D. Lgs. 33/2013)	Responsabile Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (RPCT); OdV in funzione di OIV



Salute e sicurezza sul lavoro (D. Lgs. 81/2008)	Datore di lavoro ai sensi del D. Lgs. 81/2008 Delegato del Datore di Lavoro Sub-delegato Responsabile del Sistema di gestione ISO 45001
Ambiente (D. Lgs. 152/06)	Direttore generale destinatario di procura
Contabile – Fiscale - Finanziario	Responsabile Amministrazione, Finanza, Controllo ed Appalti destinatario di procura
Sistemi informatici	Responsabile Settore Elettricità, Automazione ed Informatica
Personale	Responsabile Risorse umane, Segreteria e Sistema di gestione
Rischi operativi acqua e telecalore	Responsabile Settore Fluidi, Telecalore ed Ufficio tecnico destinatario di procura
Rischi operativi energia elettrica	Responsabile Settore Elettricità, Automazione ed Informatica

## B.2 Modello Organizzativo ex D. Lgs. 231/01

La Società ha adottato, a far data dal 7 dicembre 2010, un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (in seguito “Modello”) che è stato nel tempo più volte aggiornato al fine di renderlo conforme alla normativa nel tempo vigente ed adeguato ai processi operativi della Società.

Il Modello si compone di una “Parte Generale” e di una “Parte Speciale”:

- la Parte Generale comprende, oltre alla descrizione della disciplina contenuta nel Decreto 231/2001, le caratteristiche e le componenti essenziali del Modello, la disciplina delle funzioni e dei poteri dell’Organismo di Vigilanza, il sistema dei flussi informativi da e verso l’Organismo di Vigilanza, il sistema sanzionatorio a presidio delle violazioni alle prescrizioni contenute nel Modello, gli obblighi di comunicazione del Modello e di formazione del personale;
- la Parte Speciale individua le fattispecie di reato da prevenire, le attività “sensibili” (quelle cioè dove è teoricamente possibile la commissione del reato), i principi e le regole di organizzazione e gestione e le misure di controllo interno deputate alla prevenzione del rischio-reato, i principi specifici di comportamento per ogni attività sensibile individuata per ogni fattispecie di “reato-presupposto”.

Per ciascuna “famiglia” di reati, inoltre, il modello propone la valutazione del corrispondente rischio di commissione. Valutazione rinnovata da ultimo in data 27/06/2017, nonché una serie di protocolli contenenti le misure di prevenzione adottate. Nel tempo, i contenuti di alcuni di questi protocolli sono confluiti nelle procedure adottate parallelamente nell’ambito del Sistema (certificato) di gestione per la qualità e sicurezza. La Società ha altresì adottato un Codice Etico e Norme generali di comportamento in cui sono individuati i valori essenziali, gli standard di riferimento, le norme di condotta ed i principi vincolanti per tutti gli esponenti aziendali, per il personale dipendente e per qualsiasi altro soggetto che agisca, direttamente o indirettamente, in nome e per conto della Società, cui è fatto obbligo di conformarsi alle previsioni dello stesso.

Il Modello è accompagnato da un Sistema sanzionatorio, vale dire che la violazione delle norme, sia di comportamento sia operative, previste all’interno dello stesso può comportare l’avvio di un procedimento disciplinare, secondo le disposizioni di legge e di CCNL.

L’Organismo di Vigilanza ex art. 6 D. Lgs. 231/01 è monocratico, composto da un soggetto esterno.

L’Organismo di Vigilanza effettua le verifiche ai sensi del D. Lgs. 231/01, al fine di testare l’adeguatezza del sistema interno di controllo, nonché l’attuazione del Modello.

Annualmente, la Società promuove delle giornate di formazione, di norma erogate da soggetti interni, rivolte ai soggetti apicali ed a tutti i dipendenti. Gli incontri formativi sono verbalizzati ed archiviati secondo quanto previsto dalla procedure interne della Società.

Per quanto attiene la tutela della concorrenza e della proprietà industriale ed intellettuale, si ritiene che l’adozione ed applicazione del Modello 231, unitamente alle previsioni statutarie esplicite sul punto (in conformità alle norme regolatorie dei settori in cui opera la Società), siano idonei a garantire anche tali obiettivi. La politica per la qualità rappresenta, inoltre, anche quest’ultimo fra gli obiettivi aziendali da perseguire.

Si ritiene altresì che il Codice Etico, quale documento integrante del Modello e l’insieme degli altri strumenti di controllo, siano sufficientemente adeguati a favorire la creazione di un ambiente caratterizzato da un forte senso di integrità etica e costituiscano un contributo fondamentale all’efficacia delle politiche e dei sistemi di

controllo, non rendendo necessario, al momento, procedere con la redazione di ulteriori programmi di responsabilità sociale di impresa.

### **B.3 Certificazioni**

La consapevolezza, cresciuta nel tempo, in merito alla necessità di avere il maggior controllo gestionale possibile sulle attività svolte, hanno spinto STET ad attivarsi per l'ottenimento delle certificazioni ISO 9001 ed ISO 45001.

Ad oggi è stato creato un Sistema di Gestione Integrato che raggruppa al proprio interno sia gli aspetti legati alla qualità sia gli aspetti legati alla sicurezza ed alla salute sul lavoro.

In modo particolare per la gestione degli aspetti della sicurezza, STET ha previsto che ogni funzione (compresa la Direzione Generale) sia responsabile della corretta applicazione, alle attività che le sono affidate, dei principi e dei metodi contenuti nel Sistema di Gestione Qualità e Sicurezza, anche mediante il coinvolgimento, da parte del singolo Responsabile di settore, dei propri collaboratori.

La partecipazione attiva dei dipendenti costituisce infatti una forza motrice ed una condizione indispensabile per garantire la costante applicazione del Sistema di Gestione Qualità e Sicurezza, nonché il continuo miglioramento dello stesso. Per fare questo il personale deve possedere le competenze necessarie a garantire la corretta esecuzione delle attività di propria pertinenza. A tale fine sono state individuate le necessità formative e le forme di partecipazione per coinvolgere i dipendenti nel processo di miglioramento delle prestazioni aziendali, ricondotte nel piano di formazione del personale.

Si ritiene che l'adozione di tali certificazioni e delle relative procedure sia sufficiente a garantire a STET, stante l'operatività caratteristica della Società e per quanto possa riferirsi alla propria attività, la prevenzione dei rischi in materia di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro.

### **B.4 Società di revisione**

Come già indicato nella Relazione sulla Gestione, al cui testo si rimanda, il bilancio d'esercizio di STET è assoggettato alla revisione contabile della società Trevor S.r.l. che ne rilascia apposita relazione.

### **B.5 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi**

Al fine di ottimizzare il sistema dei controlli, sono attivi flussi informativi inerenti l'attività delle funzioni aziendali di controllo e gli organi con funzione di controllo (Collegio Sindacale, Organismo di Vigilanza, RPCT, auditor esterni, ecc.), tra gli stessi e verso l'organo decisionale (Consiglio di Amministrazione).

## **C. Programma di valutazione del rischio aziendale ex art. 6, comma 2, D. Lgs. 175/16**

Nella presente sezione è rappresentato il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale. Tale valutazione è stata effettuata attraverso l'analisi di alcuni indici di bilancio, attraverso i quali è possibile ottenere informazioni utili alla valutazione delle dinamiche gestionali della Società così come richiesto dall'art. 14 del D. Lgs. 175/2016, il quale prevede che, qualora affiorino, in questa sede, uno o molteplici indicatori di una potenziale crisi aziendale, l'organo di vertice della società a controllo pubblico adottati, senza nessun indugio, i provvedimenti che si rendono necessari per arrestare l'aggravamento della crisi, per circoscriverne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

Le analisi sono state predisposte per individuare il futuro dell'azienda e la sua evoluzione economica e finanziaria negli anni a venire. Pertanto, le analisi vengono effettuate annualmente, in occasione della chiusura di bilancio, nonché semestralmente, in occasione del report semestrale.

Gli indicatori utilizzati, di tipo economico-finanziario sono riportati nell'apposita sezione della Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio d'esercizio, al cui testo si rimanda per gli opportuni approfondimenti, nonché nell'ambito della Relazione semestrale.

Come si potrà notare dai valori esposti, gli indici rappresentano fedelmente il buono stato di salute della Società e la sua capacità di generare reddito per gli enti soci.