

**Alto Vicentino Servizi S.p.A.**  
Via San Giovanni Bosco 77B 36016 Thiene (VI)  
Reg. Imp. 03043550247 Rea 294457 – Capitale sociale Euro 2.167.227,00 i.v.

**Bilancio al 31/12/2016**

**Stato patrimoniale attivo**

**31/12/2016      31/12/2015**

**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**  
(di cui già richiamati )

**B) Immobilizzazioni**

*I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		21.632
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	373.132	268.249
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	286.804	331.369
	<u>659.936</u>	<u>621.250</u>

*II. Materiali*

1) Terreni e fabbricati	56.868.364	49.087.214
2) Impianti e macchinario	13.651.808	15.056.463
3) Attrezzature industriali e commerciali	282.897	294.578
4) Altri beni	1.541.164	1.280.060
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.942.603	6.376.401
	<u>74.286.836</u>	<u>72.094.716</u>

*III. Finanziarie*

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate	10.329	10.329
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo		
delle controllanti		
d-bis) altre imprese	11.715	7.045
	<u>22.044</u>	<u>17.374</u>
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		



c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
		_____	_____
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
		_____	_____
d-bis) verso altri			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi		2.935.466	2.901.058
		_____	_____
		2.935.466	2.901.058
		2.935.466	2.901.058
3) Altri titoli			
4) Strumenti finanziari derivati attivi		7.731	
		2.965.241	2.918.432
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>77.912.013</b>	<b>75.634.398</b>

**C) Attivo circolante**
*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		697.717	471.735
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		_____	_____
		697.717	471.735

*II. Crediti*

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi		13.549.741	15.135.375
- oltre 12 mesi		1.668.624	
		_____	_____
		15.218.365	15.135.375
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
		_____	_____
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi		36.642	14.610
- oltre 12 mesi		115.705	93.272
		_____	_____
		152.347	107.882
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
		_____	_____
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
		_____	_____

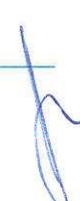


5-bis)	Per crediti tributari		
	- entro 12 mesi	531.506	1.545.998
	- oltre 12 mesi		
		<hr/>	<hr/>
		531.506	1.545.998
5-ter)	Per imposte anticipate		
	- entro 12 mesi	328	607.222
	- oltre 12 mesi	230.704	154.988
		<hr/>	<hr/>
		231.032	762.210
5-quater)	Verso altri		
	- entro 12 mesi	1.191.845	2.432.291
	- oltre 12 mesi	1.129.520	2.396.750
		<hr/>	<hr/>
		2.321.365	4.829.041
		<hr/>	<hr/>
		18.454.615	22.380.506
<b>III.</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</b>		
	1) Partecipazioni in imprese controllate		
	2) Partecipazioni in imprese collegate		
	3) Partecipazioni in imprese controllanti		
	3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	4) Altre partecipazioni		
	5) Strumenti finanziari derivati attivi		
	6) Altri titoli		
	7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
		<hr/>	<hr/>
<b>IV.</b>	<b>Disponibilità liquide</b>		
	1) Depositi bancari e postali	15.676.442	12.190.747
	2) Assegni		
	3) Denaro e valori in cassa	14.718	23.993
		<hr/>	<hr/>
		15.691.160	12.214.740
		<hr/>	<hr/>
	<b>Totale attivo circolante</b>	<b>34.843.492</b>	<b>35.066.981</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
	- vari	289.149	313.438
		<hr/>	<hr/>
		289.149	313.438
		<hr/>	<hr/>
<b>Totale attivo</b>		<b>113.044.654</b>	<b>111.014.817</b>



**Stato patrimoniale passivo**

		31/12/2016	31/12/2015
<b>A) Patrimonio netto</b>			
I. Capitale		2.167.227	2.167.227
IV. Riserva legale		435.540	435.540
VI. Altre riserve			
Riserva straordinaria	14.297.240		10.646.497
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3		1
		14.297.243	10.646.498
VII. Riserva operazioni di copertura dei flussi fin attesi		7.731	
IX. Utile dell'esercizio		4.231.504	3.650.743
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>21.139.245</b>	<b>16.900.008</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>			
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili			
2) Fondi per imposte, anche differite			
3) Strumenti finanziari derivati passivi			
4) Altri		598.852	2.246.980
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		<b>598.852</b>	<b>2.246.980</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>904.523</b>	<b>917.092</b>
<b>D) Debiti</b>			
1) Obbligazioni			
- entro 12 mesi	900.000		
- oltre 12 mesi	17.100.000		18.000.000
		18.000.000	18.000.000
2) Obbligazioni convertibili			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	5.437.861		5.041.951
- oltre 12 mesi	33.470.111		37.767.888
		38.907.972	42.809.839
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
6) Acconti			



	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
7)	Debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	5.722.956	6.662.394
	- oltre 12 mesi		
		5.722.956	6.662.394
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
9)	Debiti verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
10)	Debiti verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi		5.483
	- oltre 12 mesi		
			5.483
11)	Debiti verso controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
12)	Debiti tributari		
	- entro 12 mesi	313.140	178.929
	- oltre 12 mesi		
		313.140	178.929
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	- entro 12 mesi	491.511	462.472
	- oltre 12 mesi		
		491.511	462.472
14)	Altri debiti		
	- entro 12 mesi	698.936	705.603
	- oltre 12 mesi	4.074.026	3.438.839
		4.772.962	4.144.442
<b>Totale debiti</b>		<b>68.208.541</b>	<b>72.263.559</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		22.193.493	18.687.178
<b>Totale passivo</b>		<b>113.044.654</b>	<b>111.014.817</b>



<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.446.375	28.542.394
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.063.012	1.122.520
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.064.134	2.685.805
- contributi in conto esercizio	17.880	
- contributi in conto impianto (quote esercizio)	952.040	688.668
	2.034.054	3.374.473
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>31.543.441</b>	<b>33.039.387</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.381.661	1.371.814
7) Per servizi	8.197.444	8.077.988
8) Per godimento di beni di terzi	2.441.852	4.102.133
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	4.999.499	4.810.281
b) Oneri sociali	1.611.975	1.613.575
c) Trattamento di fine rapporto	329.775	316.518
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		10
	6.941.249	6.740.384
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	158.073	124.455
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.529.889	4.160.443
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	121.359	60.000
	4.809.321	4.344.898
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(225.981)	214.614
12) Accantonamento per rischi	364.875	698.671
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	369.640	579.277
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>24.280.061</b>	<b>26.129.779</b>



Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)

7.263.380

6.909.608

**C) Proventi e oneri finanziari**

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo di controllanti
- altri

16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
  - da imprese controllate
  - da imprese collegate
  - da controllanti
  - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti

	4.303		26.869
		4.303	26.869

- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
  - da imprese controllate
  - da imprese collegate
  - da controllanti
  - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti

	292.490		244.456
		292.490	244.456
		296.793	271.325

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- verso imprese controllate
- verso imprese collegate
- verso controllanti
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

	1.414.841		1.881.978
		1.414.841	1.881.978

17-bis) Utili e Perdite su cambi

**Totale proventi e oneri finanziari**

**(1.118.048)**

**(1.610.653)**

**D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

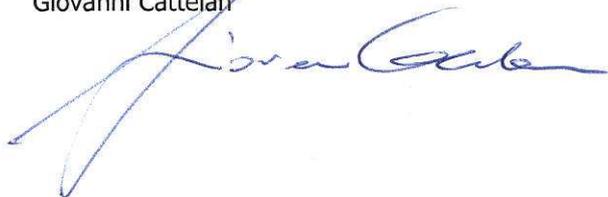
18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) di strumenti finanziari derivati



e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	_____	_____
<b>19) Svalutazioni:</b>		
a) di partecipazioni	1.080	5.018
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	_____	_____
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	_____	_____
		1.080      5.018
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		<b>(1.080)      (5.018)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)</b>		<b>6.144.252      5.293.937</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
a) Imposte correnti	1.381.570	1.224.783
b) Imposte di esercizi precedenti		
c) Imposte differite e anticipate	531.178	418.411
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	_____	_____
		1.912.748      1.643.194
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>4.231.504      3.650.743</b>

Il Presidente del Consiglio di amministrazione  
Giovanni Cattelan



## **Alto Vicentino Servizi S.p.A.**

Via San Giovanni Bosco 77B 36016 Thiene (VI)  
Reg. Imp. 03043550247 Rea 294457 – Capitale sociale Euro 2.167.227,00 i.v.

### **Nota integrativa al bilancio al 31/12/2016**

#### **Premessa**

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 4.231.504.

#### **Attività svolte**

La vostra Società, come ben sapete, è stata costituita con atto del notaio Clarizio di Schio rep. n. 49.134, esecutivo in data 23/12/2002, a seguito della fusione tra Alto Vicentino Servizi Ovest di Valdagno e Alto Vicentino Servizi Est di Thiene. In data 7 marzo 2005 inoltre è divenuta operativa la trasformazione della Società in SpA deliberata dall'Assemblea dei soci in data 8 febbraio 2005.

L'attività prevalente della Società è la gestione del servizio idrico integrato come definito dal Decreto Legislativo n. 152 del 3/4/2006.

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

Il Consiglio di Bacino Bacchiglione, con delibera n.7 del 14 Luglio 2016, ha effettuato la Predisposizione della tariffa per gli anni 2016-2019, del Piano Economico Finanziario e del Piano degli Interventi, in base al Metodo Tariffario Idrico aggiornato nella delibera AEEGSI 664 del 28 dicembre 2015 (MTI-2). Queste tariffe sono poi state riviste e approvate dall'AEEGSI con delibera 17 del 19.01.2017.

Nella stessa seduta di assemblea del 14 luglio 2016, il Consiglio di Bacino Bacchiglione ha inoltre emesso le delibere:

- n. 8 "Adeguamento della Carta del Servizio Idrico Integrato ai sensi delle deliberazioni dell'AEEGSI n. 655/2015 e n. 217/2016", approvando il nuovo schema.
- n. 9 "Approvazione dell'aggiornamento dello schema di convenzione per la gestione del S.I.I.", secondo quanto disposto dall'AEEGSI con Deliberazioni n. 656/2015/R/IDR del 23 dicembre 2015 e n. 664/2015/R/IDR del 28 dicembre 2015.

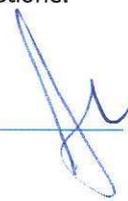
In data 19.12.2016 l'Assemblea di coordinamento dei comuni soci ha dato mandato alla Società di predisporre il progetto di fusione tra Alto Vicentino Servizi e Acque Vicentine, in merito si rimanda a quanto riportato nella relazione sulla gestione.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Il 24 gennaio 2017 è stato firmato un accordo transattivo con la società Impianti Astico srl relativamente agli oneri di sottensione, dei quali quest'ultima richiedeva il ristoro. Al 31.12.2016 nel bilancio AVS risultano ancora iscritti debiti in contestazione per l'importo di Euro 203.725, per i quali è stato concordato l'importo di Euro 65.000 oltre l'IVA (per cui nel gennaio 2017 si è iscritta una sopravvenienza attiva di euro 101.988).

Inoltre l'accordo individua un unico professionista, stimato da entrambe le parti, cui affidare l'incarico di determinare se dal 2017 tali oneri di sottensione siano dovuti.

Non si segnalano altri fatti di rilievo diversi da quelli già eventualmente citati nella relazione sulla gestione.



## Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC. Tra le modifiche introdotte dal decreto di cui sopra, e recepite dall'OIC 12, tutte le rettifiche di ricavi di competenza dell'esercizio devono essere portate a riduzione della medesima voce di ricavi. Per tale motivo, le sopravvenienze attive relative ai conguagli tariffari, sono state iscritte tra i "Ricavi delle vendite e delle prestazioni", mentre fino all'esercizio passato venivano classificate tra agli "altri ricavi e proventi". Al fine di una migliore comparazione dei dati di bilancio, nella sezione del Conto economico, si è riclassificato il "Valore della produzione" del 2015.

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

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

## Criteri di valutazione

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

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

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## Immobilizzazioni

### Immateriali

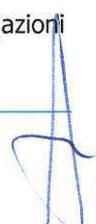
Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

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

Gli interventi eseguiti alle sedi, amministrativa (Thiene) e operative (Arsiero e Valdagno), sono ammortizzati secondo la durata residua del contratto di locazione che le ha poste in essere.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Le spese relative all'emissione di obbligazioni sono ammortizzate in quote costanti per la durata delle obbligazioni emesse.



## Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Il costo è espresso al lordo dei contributi in conto impianti che sono contabilizzati con il metodo dei risconti passivi.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico sono state calcolate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti.

Di seguito riportiamo le aliquote di ammortamento applicate:

Fabbricati industriali	2.5%
Costruzioni leggere	2.5%
Condutture acquedotto	2.5%
Condutture fognatura	2.5%
Allacciamenti idrici	2.5%
Allacciamenti fognari	2.5%
Opere idrauliche fisse	2.5%
Captazioni	2.5%
Serbatoi	2%
Impianti di potabilizzazione/filtrazione	8%
Impianti di depurazione acque reflue	8%
Impianti di sollevamento per fognatura	12%
Impianti di pompaggio per acquedotto	12%
Gruppi di misura elettronici	6.67%
Gruppi di misura meccanici	6.67%
Altri impianti	5%
Case dell'acqua	10%
Laboratori	10%
Attrezzature acquedotto, fognatura e depurazione	10%
Telecontrollo e teletrasmissione	10%
Mobili e arredi	12%
Macchine elettroniche ed elettrocontabili	20%
Insegne pubblicitarie	10%
Apparecchiature radiomobili	20%
Impianti tecnologici	8%
Automezzi	20%
Autovetture	25%
Macchine operatrici e mezzi di trasporto interno	20%
Beni durevoli di modico valore	100%

Le quote di ammortamento sono state calcolate ipotizzando l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Tali valutazioni riguardano tutti i beni della Società.

Le aliquote di ammortamento dei beni sono in linea con quelle individuate dall'AEEGSI nella deliberazione n. 585/2012/R/idr. Per i cespiti entrati in funzione ed acquisiti nel 2016 le aliquote sono state ridotte alla metà in quanto si ritiene che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Nella sua attività regolatoria, l'Ente d'Ambito determina anche il valore della RAB (Regulatory Asset Base) ossia il valore dei cespiti ai fini regolatori, secondo le indicazioni dell'AEEGSI. Questo valore è stato indicato per AVS in 70,4 milioni di euro al 31.12.2015 nella relazione alla delibera del Consiglio di Bacino Bacchiglione n. 7 del 14/7/2016. Si è calcolato che tale valore è sostanzialmente invariato al 31.12.2016.

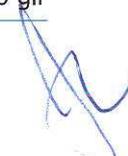
Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

## **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza superiore ai 12 mesi in quanto gli



effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

### **Debiti**

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

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

### **Ratei e risconti**

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

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

### **Rimanenze magazzino**

Le materie prime sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino", per tenere conto delle merci per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni verso altre imprese sono state svalutate in quanto hanno subito una perdita durevole di valore.

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono stati rilevati inizialmente quando la società ha acquisito i relativi diritti ed obblighi; la loro valutazione è stata fatta al *fair value* sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio.

Gli strumenti finanziari derivati con *fair value* positivo sono stati iscritti nell'attivo di bilancio. La loro classificazione nell'attivo immobilizzato o circolante dipende dalla natura dello strumento stesso:

- uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del *fair value* di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta;
- uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del *fair value* di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante;
- uno strumento finanziario derivato non di copertura è classificato nell'attivo circolante entro l'esercizio successivo.

Nella riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi sono state iscritte le variazioni di *fair value* della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Gli strumenti finanziari derivati sono stati valutati come di copertura in quanto rispettano tutti i criteri previsti per tale classificazione e garantiscono la società da un rialzo dei tassi di mercato dei finanziamenti.

### Fondi per rischi e oneri

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

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

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

### Fondo TFR

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

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

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

### Imposte sul reddito

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti. Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle intervenute nel corso dell'esercizio.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

### Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza; sono iscritti al netto degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con i ricavi.

I ricavi per vendite di prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

### Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

## Attività

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
659.936	621.250	38.686

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2015	Incrementi esercizio	Altre variazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2016
Sviluppo	21.632				(21.632)	
Diritti brevetti industriali	268.249	237.014		(132.131)		373.132
Altre	331.369			(25.942)	(18.623)	286.804
	<b>621.250</b>	<b>237.014</b>		<b>(158.073)</b>	<b>(40.255)</b>	<b>659.936</b>

#### Composizione delle voci Diritti di brevetti industriali e Altre Immobilizzazioni Immateriali

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Diritti brevetti industriali</b>	<b>1.681.146</b>
SOFTWARE	1.459.760
SISTEMA GIS	221.386
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>1.308.014</b>
F.DO AMM.SOFTWARE	1.113.955
F.DO AMM.SISTEMA GIS	194.059
<b>Altre</b>	<b>596.375</b>
INTERVENTI SU BENI DI TERZI	442.743
SPESE PLURIENNALI HYDROBOND	153.632
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>309.571</b>
F.DO AMM. INTERVENTI SU BENI DI TERZI	284.664
F.DO AMM. SP. PLURIENNALI HYDROBOND	24.907

#### II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
74.286.836	72.094.716	2.192.120

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Terreni</b>	<b>507.561</b>
TERRENI	507.561
<b>Fabbricati industriali</b>	<b>74.329.499</b>
FABBR.INDUSTR.E INFRASTR.	107.747
SERBATOI	3.537.501
CONDUTTURE ACQUEDOTTO	24.336.801
CONDUTTURE FOGNATURA	41.688.488

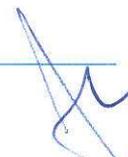
Alto Vicentino Servizi S.p.A.

Via San Giovanni Bosco 77B 36016 Thiene (VI)

C.F. e P. IVA. 03043550247 Rea 294457 – Capitale sociale Euro 2.167.227,00



ALLACCIAMENTI IDRICI	4.033.287
ALLACCIAMENTI FOGNARI	119.293
OPERE IDRAULICHE FISSE	330.079
CAPTAZIONI	176.303
<b>Costruzioni leggere</b>	<b>324.805</b>
COSTRUZIONI LEGGERE	324.805
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>18.293.507</b>
F.DO AMM.FABBR.IND.E INF.	51.238
F.DO AMM.COSTR.LEGGERE	97.351
F.DO AMM. SERBATOI	901.987
F.DO AMM. CONDUTT.ACQ.	7.210.161
F.DO AMM. CONDUTT.FOG.	9.698.956
F.DO AMM. ALLACC.IDRICI	236.793
F.DO AMM. ALLACC.FOG.	6.063
F.DO AMM.OPERE IDR.FISSE	76.206
F.DO AMM.CAPTAZIONI	14.751
<b>Impianto</b>	<b>32.051.763</b>
IMPIANTI TECNOLOGICI	231.085
IMP.POTABILIZZ./FILTRAZ.	3.130.332
IMP.DEPURAZIONE ACQUE REFLUE	22.016.947
IMP.DI SOLLEVAMENTO FOGNATURA	2.228.615
IMP.POMPAGGIO ACQUEDOTTO	3.752.374
TELECONTROLLO	398.748
ALTRI IMPIANTI	293.661
<b>Macchinario</b>	<b>35.530</b>
APPAREC.RADIOMOBILI	35.530
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>18.435.488</b>
F.DO AMM.IMPIAN.TECN.	119.617
F.DO AMM.IMP.POTAB./FILTRAZIONE	2.221.154
F.DO AMM.IMP.DEP.ACQ.REFLUE	11.266.756
F.DO AMM.IMP.SOLLEV.FOG.	1.557.820
F.DO AMM.IMP.POMPAG.ACQ.	2.815.935
F.DO AMM. TELECONTROLLO	221.591
F.DO AMM. ALTRI IMPIANTI	204.119
F.DO AMM.APP.RADIOMOBILI	28.498
<b>Attrezzature</b>	<b>1.205.595</b>
ATTREZZATURE ACQUEDOTTO	951.319
ATTREZZATURE DEPURATORE	212.497
ATTREZZATURE FOGNATURA	31.680
ATTREZZATURE VARIE	10.098
<b>Altre</b>	<b>6.173</b>
INSEGNE PUBBLICITARIE	6.173
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>928.871</b>
F.DO AMM.INSEGNE PUBBLICITARIE	5.662
F.DO AMM.ATTREZZATURE ACQUEDOTTO	774.264
F.DO AMM.ATTREZZATURE DEPURAZIONE	129.510
F.DO AMM.ATTREZZAT. FOGNATURA	18.930
F.DO AMM.ATTREZZAT. VARIE	505
<b>Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio</b>	<b>398.826</b>
MOBILI E ARREDI UFFICIO	398.826
<b>Mobili e dotazioni di laboratorio</b>	<b>539.220</b>
MACCHINARI E APP.LABORATORIO	539.220
<b>Mobili e arredi d'officina e di magazzino</b>	<b>120.743</b>
MOB.E ARRED.MAG.AUTOM.SPOGLIATOI	120.743
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>963.688</b>
F.DO AMM.MACC.E APP.LAB.	468.352
F.DO AMM.MOB.ARREDO UFF.	382.111
F.DO AMM.MOB.MAG.AUT.SPOG.	113.225
<b>Macchine ordinarie d'ufficio</b>	<b>956.987</b>
MACCHINE UFFICIO ELETTR.	943.566
MACC.UFFICIO ELETTR.GIS	13.422
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>816.276</b>
F.DO AMM.MACC.UFFIC.ELET.	802.854
F.DO AMM.MACC.UFF.EL.GIS	13.422
<b>Autovetture</b>	<b>19.466</b>
AUTOVETTURE	19.466
<b>Autocarri</b>	<b>1.578.043</b>
AUTOMEZZI	1.578.043
<b>Mezzi di trasporto interni</b>	<b>38.864</b>
MEZZI TRASPORTO INTERNO	38.864
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>1.370.284</b>
F.DO AMM.AUTOVETTURE	19.466



F.DO AMM.AUTOMEZZI	1.317.340
F.DO AMM.MEZZI TRASP.INT.	33.478
<b>Altre</b>	<b>1.686.674</b>
BENI DI MODICO VALORE	259.608
GRUPPI DI MISURA MECCANICI	1.061.525
GRUPPI DI MISURA ELETTRONICI	337.294
CASE DELL'ACQUA	28.247
<b>Macchine operatrici</b>	<b>266.250</b>
MACCHINE OPERATRICI	266.250
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>913.661</b>
F.DO AMM.BENI MODICO VAL.	259.608
F.DO AMM.MACCHINE OPERAT.	259.429
F.DO AMM. GR.MISURA MECC.	181.915
F.DO AMM.GR.MIS.ELETR.	211.296
F.DO AMM.CASE DELL'ACQUA	1.412
<b>Immobilizzazioni materiali in corso</b>	<b>1.853.003</b>
IMP.DEP.ACQ.REFL.IN CORSO	787.566
IMP.SOLL.FOG.IN CORSO	26.739
IMP.POMPAGGIO ACQ.IN CORSO	108
IMP.POTAB./FILTR.IN CORSO	367
SERBATOI IN CORSO	3.348
CONDUTT.ACQ.IN CORSO	300.558
CONDUTT.FOG.IN CORSO	709.801
TELECONTROLLO IN CORSO	17.325
ALLACC.FOG.IN CORSO	7.191
<b>Acconti a fornitori</b>	<b>89.600</b>
ACCONTI A FORNITORI	89.600

## Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	65.649.024	
Ammortamenti esercizi precedenti	(16.561.810)	
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>49.087.214</b>	di cui terreni 352.289
Acquisizione dell'esercizio	1.465.981	
Giroconti immobilizzazioni in corso	8.046.859	
Ammortamenti dell'esercizio	(1.731.690)	
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>56.868.364</b>	di cui terreni 507.561

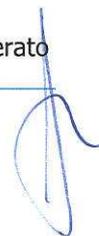
In questa voce sono iscritti investimenti realizzati in opere del servizio idrico integrato, previsti dal Piano degli Interventi approvato dal Consiglio di Bacino Bacchiglione revisionato da ultimo con l'assemblea del 14 Luglio 2016.

## Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	31.035.879
Ammortamenti esercizi precedenti	(15.979.416)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>15.056.463</b>
Acquisizione dell'esercizio	120.518
Cessioni dell'esercizio	(6.132)
Giroconti immobilizzazioni in corso	977.050
Ammortamenti dell'esercizio	(2.496.091)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>13.651.808</b>

In questa voce sono iscritti investimenti realizzati in opere del servizio idrico integrato, previsti dal Piano d'ambito approvato dal Consiglio di Bacino Bacchiglione oltre agli impianti tecnologici.

Nel corso del 2016 è stato dismesso un cassone mobile, ubicato presso il depuratore di Thiene, che ha generato



plusvalenze per Euro 4.820.

### Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	1.169.799
Ammortamenti esercizi precedenti	(875.221)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>294.578</b>
Acquisizione dell'esercizio	42.488
Ammortamenti dell'esercizio	(54.169)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>282.897</b>

La voce comprende investimenti in attrezzature di acquedotto, fognatura e depurazione e l'acquisto di insegne pubblicitarie.

### Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	5.248.869
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.968.809)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>1.280.060</b>
Acquisizione dell'esercizio	509.044
Ammortamenti dell'esercizio	(247.940)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>1.541.164</b>

Si riferiscono ad acquisiti di mobili, arredi, macchinari e pc per uffici, dotazioni di laboratorio e di magazzino per mantenere adeguatamente aggiornate le strutture esistenti, autovetture, automezzi e macchine operatrici nonché a gruppi di misura elettronici e meccanici.

Nel corso del 2016 sono stati dismesse 11 vetture, tutte completamente ammortizzate, che hanno generato plusvalenze per Euro 6.386,34.

### Immobilizzazioni in corso e acconti

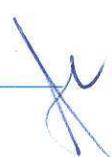
Descrizione	Importo
<b>Saldo Immobilizzazioni in corso al 31/12/2015</b>	<b>6.376.401</b>
Acquisizione dell'esercizio	4.500.510
Giroconti dell'esercizio	(9.023.909)
<b>Saldo Immobilizzazioni in corso al 31/12/2016</b>	<b>1.853.002</b>
Acconti a fornitori	89.600
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>1.942.603</b>

Si riferiscono ad interventi agli impianti e alle reti di acquedotto, fognatura e di depurazione ancora in fase di realizzazione e conseguentemente non ancora ammortizzabili.

Gli acconti a fornitori si riferiscono ad acconti dati per l'acquisto di 3 autovetture.

### Contributi in conto capitale

I contributi in conto impianti che la Società riceve sono accreditati a conto economico gradatamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti cui si riferiscono e sono esposti nello stato patrimoniale nella voce "Risconti passivi". Tale criterio risponde a quanto consigliato dai principi contabili OIC.



### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
2.965.241	2.918.432	46.809

#### Partecipazioni

Descrizione	31/12/2015	Incremento	Decremento	31/12/2016
Imprese collegate	10.329			10.329
Altre imprese	7.045	5.750	(1.080)	11.715
	<b>17.374</b>	<b>5.750</b>	<b>(1.080)</b>	<b>22.044</b>

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate.

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-*bis*, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*.

#### Imprese collegate

Si forniscono di seguito le informazioni sull'impresa collegata, Consorzio A.RI.CA.

Società	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Quota posseduta in Euro	Valore bilancio	Fair Value
A.RI.CA Aziende Riunite Collettore Acque	Arzignano (VI)	41.317	41.408	92	25%	10.329	10.329	-

Si evidenzia che il Consorzio agisce in qualità di mandatario dei consorziati per quanto attiene agli scopi sociali previsti dallo statuto.

#### Altre imprese

Le partecipazioni in "Altre imprese" si riferiscono alla quota posseduta in Viveracqua Scarl, alle partecipazioni in Veneto Banca S.c.p.A. e in Banca Popolare Etica.

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

	Decrementi	Altre Variazioni	Svalutazioni	Importo
Altre imprese		5.750	(1.080)	4.670
		<b>5.750</b>	<b>(1.080)</b>	<b>4.670</b>

Le partecipazioni in Veneto Banca S.c.p.A., iscritte al costo di acquisto, hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore per un importo di Euro 1.080; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nel corso del 2016 sono state acquisite partecipazioni in Banca Popolare Etica per un valore di Euro 5.750.

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valori superiori al loro *fair value*.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.



Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

### Crediti

Descrizione	Entro 12 mesi 31/12/2015	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni o	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione	Fair value
Altri		2.935.466		2.935.466		
		<b>2.935.466</b>		<b>2.935.466</b>		

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2015	Acquisizioni	Cessioni	Svalutazioni 31/12/2016
Altri	2.901.058	34.408		2.935.466
	<b>2.901.058</b>	<b>34.408</b>		<b>2.935.466</b>

I crediti immobilizzati riguardano crediti verso la società Viveracqua Hydrobond 1 srl, società di cartolarizzazione delle obbligazioni emesse da AVS ed altre società del consorzio Viveracqua srl, per un supporto di credito fornito ai titoli AssetBacked da quest'ultima emessi. Si tratta principalmente di un pegno irregolare di € 2.880.000 costituito ai sensi dell'articolo 1851 c.c. e del D.Lgs. 170/2004, per effetto del quale AVS ha messo a disposizione della società di cartolarizzazione Viveracqua Hydrobond 1 srl una riserva di cassa finalizzata a mitigare il rischio di credito, per il caso di eventuali mancati pagamenti da parte di una o più Società Consorziata a valere sulle rispettive Obbligazioni. Il supporto di credito fornito dalle Società Consorziata è su base mutualistica: a fronte del mancato pagamento da parte di una Società Consorziata, potrà soccorrere anche il supporto di credito fornito dalle altre Società Consorziata.

Dopo un periodo iniziale, la somma costituita in pegno irregolare, che non sia stata utilizzata dalla Viveracqua Hydrobond 1 srl per le finalità innanzi descritte, verrà progressivamente restituita in parallelo con l'ammortamento dei Titoli, fino alla completa restituzione.

Non si ritiene che sussistano rischi sulla esigibilità del credito verso Viveracqua Hydrobond 1 srl.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Crediti per Area Geografica	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	v/Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	V / altri	Totale
Italia					2.935.466	2.935.466
Totale					<b>2.935.466</b>	<b>2.935.466</b>

### Strumenti finanziari derivati attivi

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Strumenti finanziari derivati attivi		7.731		7.731
		<b>7.731</b>		<b>7.731</b>

Nel corso dell'esercizio è stato stipulato un contratto derivato a copertura dei flussi finanziari di un nuovo finanziamento, il valore esposto è il mark to market positivo al 31 dicembre 2016

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
697.717	471.735	225.982

Le rimanenze di materie prime sono valutate col metodo del costo medio ponderato. I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/12/2016 pari a Euro 28.144, ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2015	8.144
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	20.000
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2016	28.144

La svalutazione al 31/12/2015 è relativa a materiale presente nel deposito sito in località Garziere a Santorso, mentre l'incremento dell'esercizio è da ascrivere a copertura di merci a lenta rotazione.

## II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
18.454.615	22.380.506	(3.925.891)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	13.549.741	1.668.624		15.218.365	
Verso imprese collegate	36.642	115.705		152.347	
Per crediti tributari	531.506			531.506	
Per imposte anticipate	328	230.704		231.032	
Verso altri	1.191.845	1.129.520		2.321.365	
	<b>15.310.062</b>	<b>3.144.553</b>		<b>18.454.615</b>	

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti a lungo termine in quanto l'effetto complessivo sul Patrimonio Netto della società non è significativo. I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

I crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio riguardano principalmente poste attive derivanti dalla distribuzione di acqua nonché dai corrispettivi di depurazione e fognatura degli scarichi domestici ed industriali.

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2015	60.000	600.295	660.295
Utilizzo nell'esercizio	(50.432)		(50.432)
Accantonamento esercizio	65.000	56.359	121.359
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>74.568</b>	<b>656.654</b>	<b>731.222</b>



I crediti verso clienti comprendono crediti residui per conguagli tariffari 2013 determinati ai sensi della delibera n.6 del Consiglio di Bacino Bacchiglione del 29/9/2014 e delle deliberazioni AEEGSI n. 585/2012 e 643/2013 e per conguaglio positivo relativo all'anno 2013 e 2014 approvato dal Consiglio di Bacino Bacchiglione il 14/07/2016 delibera nr 7. Il metodo tariffario approvato dall'AEEGSI con deliberazione 28 dicembre 2015 n. 664/2015/IDR prevede che i conguagli tariffari iscritti in bilancio siano recuperati a partire dall'esercizio 2017 tramite la tariffa proposta dal Consiglio di Bacino Bacchiglione e approvato successivamente dall'AEEGSI (la deliberazione n. 17/2017/R/idr ha approvato gli specifici schemi regolatori recanti le predisposizioni tariffarie per il periodo 2016-2019 ).

Il saldo dei crediti per conguagli tariffari al 31/12/2016, pari a Euro 3.268.624, è così composto:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Conguaglio tariffario anno 2013	1.600.000	71.706	1.671.706
Conguaglio tariffario anno 2014		1.596.918	1.596.918
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>1.600.000</b>	<b>1.668.624</b>	<b>3.268.624</b>

Nelle delibere sopra citate, è previsto il recupero dei conguagli sopra indicati oltre i 12 mesi nella tariffa 2018.

I crediti verso imprese collegate sono relativi ad A.RI.CA e si riferiscono per Euro 30.274 a note di accredito da ricevere (conguaglio delle spese del Consorzio al 31/12/2016) e per Euro 122.073 al residuo dei finanziamenti infruttiferi erogati per l'effettuazione degli investimenti.

I crediti tributari comprendono il credito IVA risultante dalla dichiarazione relativa all'anno 2017 per Euro 126.957, il credito per imposta IRAP per Euro 32.414, e il credito IRES derivante dall'istanza di rimborso presentata nel 2013 per recuperare la deduzione dell'IRAP sul costo del lavoro relativa ai periodi d'imposta antecedenti il 2012 (Euro 351.310).

I crediti per imposte anticipate per Euro 231.033 sono relativi a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri comprendono prevalentemente i crediti per contributi in conto impianti che vengono di seguito dettagliati:

Ente concedente	Importo entro 12 mesi	Importo oltre 12 mesi
Comune di Castelgomberto	5.750	
Provincia di Trento	1.119.147	
Regione Veneto		1.000.000
<b>Totale</b>	<b>1.124.897</b>	<b>1.000.000</b>

E' previsto l'incasso dell'importo indicato oltre i 12 mesi nel 2018.

Sono inoltre compresi nei crediti verso altri, il credito verso INAIL risultante dalla liquidazione relativa all'anno 2016 per Euro 16.234, depositi cauzionali diversi per Euro 96.328 e crediti verso il Comune di Torrebelticino per Euro 51.846 relativi al recupero delle rate dei mutui di anni precedenti che sono state oggetto di ricalcolo da parte del Consiglio di Bacino Bacchiglione nel corso del 2015.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / collegate	V / altri	Crediti Tributari	Imposte anticipate	Totale
Italia	15.218.365	152.347	2.321.365	531.506	231.032	18.454.615
<b>Totale</b>	<b>15.218.365</b>	<b>152.347</b>	<b>2.321.365</b>	<b>531.506</b>	<b>231.032</b>	<b>18.454.615</b>

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
15.691.160	12.214.740	3.476.420

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Depositi bancari e postali	15.676.442	12.190.747
Denaro e altri valori in cassa	14.718	23.993
	<b>15.691.160</b>	<b>12.214.740</b>

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

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
289.149	313.438	(24.289)

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

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

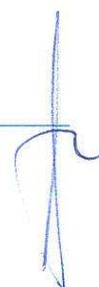
Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Ratei attivi entro 12 mesi</b>	<b>95.046</b>
INTERESSI SU OBBLIGAZIONI	95.046
<b>Risconti attivi entro 12 mesi</b>	<b>124.272</b>
ABBONAMENTI	1.263
CANONI DI ASSISTENZA	32.571
CANONI DI LOCAZIONE	30.690
CANONI DI MANUTENZIONE	23.079
CONCESSIONI DEMANIALI	923
ONERI SU FIDEIUSSIONI	18.004
SPESE DI TELEFONIA	2.164
ONERI BANCARI	4.312
ALTRI	11.266
<b>Risconti attivi oltre 12 mesi</b>	<b>69.832</b>
CANONI DI ASSISTENZA	24.081
CONCESSIONI DEMANIALI	5.864
ONERI SU FIDEIUSSIONI	18.080
ONERI BANCARI	21.571
CANONI DI MANUTENZIONE	42
ALTRI	194

#### Passività

##### A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
21.139.240	16.900.008	4.239.232



Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016
Capitale	2.167.227			2.167.227
Riserva legale	435.540			435.540
Riserva straordinaria	10.646.497	3.650.743		14.297.240
Differenza da arrotondamento all'unità di EURO	1	2		3
Riserva per operazioni di copertura di flussi finan. attesi		7.731		7.731
Utili (perdite) dell'esercizio	3.650.743	4.231.504	(3.650.743)	4.231.504
<b>Totale</b>	<b>16.900.008</b>	<b>7.889.980</b>	<b>(3.650.743)</b>	<b>21.139.245</b>

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	2.167.227	1
<b>Totale</b>	<b>2.167.227</b>	

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straord.	Riserva per cop flussi finanz	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	<b>2.167.227</b>	<b>435.540</b>	<b>8.154.164</b>		<b>2.492.333</b>	<b>13.249.264</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni			2.492.333		(2.492.333)	
Altre variazioni						
Risultato dell'esercizio precedente					3.650.743	3.650.743
Alla chiusura dell'esercizio precedente	<b>2.167.227</b>	<b>435.540</b>	<b>10.646.497</b>		<b>3.650.743</b>	<b>16.900.008</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni			3.650.743		(3.650.743)	
Altre variazioni				7.731		7.731
Risultato dell'esercizio corrente					4.231.504	4.231.504
Alla chiusura dell'esercizio corrente	<b>2.167.227</b>	<b>435.540</b>	<b>14.297.240</b>	<b>7.731</b>	<b>4.231.504</b>	<b>21.139.245</b>

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	2.167.227	B			
Riserva legale	435.540	B			
Altre riserve	14.297.240	A, B, C	14.297.240		
Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	7.731	A,B,C	7.731		
<b>Totale</b>					
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>14.304.971</b>		

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 bis, comma 1, n. 1 b) quater.



**Riserva per operazioni  
di copertura di flussi  
finanziari attesi**

Variazioni dell'esercizio:	
Incrementi per variazioni di fair value	7.731
Valore di fine esercizio	<b>7.731</b>

**B) Fondi per rischi e oneri**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
598.852	2.246.980	(1.648.128)

La voce "Altri fondi", al 31/12/2016, pari a Euro 598.852, risulta così movimentata:

Descrizione	31/12/2015	Incrementi	Utilizzi	Liberazioni	31/12/2016
Fondo conguagli tariffari	1.913.801		(125.837)	(1.787.964)	-
Fondo rischi vari	333.179	364.875	(81.595)	(17.607)	598.852
	<b>2.246.980</b>	<b>364.875</b>	<b>(207.432)</b>	<b>(1.805.571)</b>	<b>598.852</b>

Il fondo rischi vari si è incrementato nel 2016 di complessivi Euro 364.875 per accantonamenti legati a rischi e oneri non ancora definiti alla data di chiusura dell'esercizio ed è stato utilizzato per Euro 81.595 a fronte di risarcimenti a terzi e liberato per esuberanza per un importo di Euro 17.607.

Il fondo conguagli tariffari era stato istituito a fronte del possibile mancato riconoscimento di conguagli positivi da parte del Consiglio di Bacino Bacchiglione e dell'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico relativi agli anni 2013-2014. Il fondo è stato liberato a fronte della delibera del Consiglio di Bacino Bacchiglione n. 7 del 14 luglio 2016 e delibera dell'AEEGSI n. 17 del 19 gennaio 2017, in base alle quali è stato definito il recupero di tali conguagli nella tariffa 2016, 2017 e 2018. L'utilizzo di Euro 125.837 è relativo al riconoscimento da parte dell'AEEGSI del conguaglio negativo 2015, portato a debito per conguagli tariffari.

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
904.523	917.092	(12.569)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2016
TFR, movimenti del periodo	917.092	329.775	(342.344)		904.523

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

I decrementi del fondo si riferiscono alle quote versate al fondo di Tesoreria INPS e ai fondi pensione per Euro 290.048, ad anticipi erogati nell'anno per Euro 23.190 e alle liquidazioni per Euro 29.106. L'incremento corrisponde alla quota di TFR di competenza dell'anno.



**D) Debiti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
68.208.541	72.263.559	(4.055.018)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni	900.000	3.600.000	13.500.000	18.000.000
Debiti verso banche	5.437.861	20.936.567	12.533.544	38.907.972
Debiti verso fornitori	5.722.956			5.722.956
Debiti tributari	313.140			313.140
Debiti verso istituti di previdenza	491.511			491.511
Altri debiti	698.936	4.074.026		4.772.962
<b>Totale</b>	<b>13.564.404</b>	<b>28.610.593</b>	<b>26.033.544</b>	<b>68.208.541</b>

I debiti per obbligazioni si riferiscono all'operazione di emissione obbligazionaria avvenuta nel 2014 e corrispondono all'ammontare totale del debito residuo in linea capitale al 31/12/2016, secondo il piano di rimborso.

I debiti verso banche al 31/12/2016, pari a Euro 38.907.972, sono relativi a mutui passivi ed esprimono l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Di seguito riportiamo una tabella riepilogativa dei finanziamenti in essere alla data di chiusura dell'esercizio.

